

**PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL
LATINOAMERICANA CIA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL
LATINOAMERICANA CIA. LTDA.
AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	2	-	4
Estado de Situación Financiera	5	-	6
Estado de Resultados Integrales	7		
Estado de Cambios en el Patrimonio	8		
Estado de Flujos del Efectivo	9	-	10
Notas a los Estados Financieros	11	-	31

Pág.

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.
NIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:

**PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL
LATINOAMERICANA CIA. LTDA.**

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía **PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Compañía auditada (en Financieros)" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Asuntos Claves

6. Sin modificar nuestra opinión, es importante mencionar que durante el año 2018 la compañía pasó por un proceso de reestructuración contable originado por el cambio de contadores externos; situación que generó el restablecimiento de saldos interinos al 30 de junio del 2018, por lo que se realizaron una serie de ajustes contables.

Como parte de nuestro proceso de auditoría aplicamos procedimientos sustantivos y analíticos para comprobar la razonabilidad del saldo al cierre del ejercicio fiscal y se realizaron procedimientos de análisis más específicos para verificar los ajustes más importantes.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

7. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

8. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

9. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra revisión.

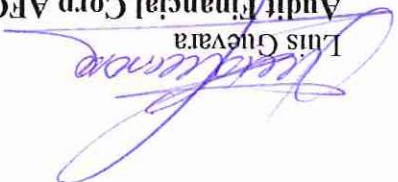
Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Av. Orellana E11-75 y Coruña, Piso 6 Of. 610 Teléfonos: 023826 119
E-mail: ifguevara@audit-fc.com / sipantofa@audit-fc.com Quito – Ecuador

12. Los Estados Financieros del año 2017 incluidos en el presente informe fue sujeto de auditoría por un profesional independiente quien con fecha 25 de abril del 2018 emitió una opinión sin salvedades.

Quito, abril 21 del 2019


Luis Guevara
Audit Financial Corp AFC-GP Cia. Ltda.
RNAE No. 1237

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS			
		Nota	
	2018		2017
	Diciembre,		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	106.827	6	160.287
Cuentas Cobrar Comerciales	740.807	7	628.201
Activos por Impuestos Corrientes	300.574	8	236.112
Inventarios	569.521	9	554.262
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	7.261	10	6.513
Activo por Impuesto Diferido	2.320		-
Total Activos Corrientes	1.727.311		1.585.375
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	17.881	11	22.457
Total Activos No Corrientes	17.881		22.457
Total Activos	1.745.193		1.607.832

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO		Nota		2018	2017
				Diciembre,	
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE:					
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	12	750.885	709.033		
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	10.410	7.340		
Obligaciones Laborales	14	43.154	32.389		
Otras Cuentas por pagar	15	6.308	3.700		
Total Pasivos Corrientes		810.757	752.462		
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Provisiones y Beneficios Sociales	16	9.282	932		
Total Pasivos No Corrientes		9.282	932		
Total Pasivos		820.038	753.394		
PATRIMONIO:					
Capital Social	17	400	400		
Reserva Legal		80	80		
Resultados Acumulados		842.209	749.969		
Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs		11.749	11.749		
Resultado del Ejercicio		70.716	92.241		
Total Patrimonio		925.154	854.438		
Total Pasivo y Patrimonio		1.745.192	1.607.832		

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Vladimiro Pacheco Reyes
Representante Legal

Luis Carlos Valencia
Contador General

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS		Nota	2018	2017
Ventas netas	19		3,131,816	3,202,225
Costo de Ventas	20		(2,431,770)	(2,420,850)
(=) Utilidad Bruta en Ventas			700,046	781,375
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Administración	21		(548,127)	(617,977)
Gastos de Gestión	21		(12,814)	(18,018)
Total gastos de operación			(560,941)	(635,994)
Utilidad en Operación			139,105	145,380
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales				
Otros Ingresos	19		4,550	288
Otros Gastos			(24,526)	(4,571)
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			(19,976)	(4,283)
Resultado antes de impuestos/ participaciones			119,129	141,097
Participación Trabajadores	18		(17,869)	(21,165)
Impuesto a la renta	18		(30,543)	(27,692)
Resultado del Período			70,716	92,241
Otros Resultados Integrales			-	-
Resultado Integral del ejercicio			70,716	92,241

Luis Vladimir Pacheco Reyes
Representante Legal

Luis Carlos Valencia
Contador General

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

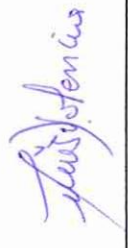
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	17	400	80	745.322	11.749	4.646	762.197
Movimiento de patrimonio		-	-	4.646	-	(4.646)	-
Ajustes del Periodo		-	-	-	-	-	-
Resultado 2017		-	-	-	-	92.241	92.241
Saldo al 31 de diciembre del 2017		400	80	749.969	11.749	92.241	854.438

<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Por Valuación Inmuebles</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
17	400	80	749,969	11,749	92,241	854,438
Saldo al 01 de enero del 2018						
Movimiento de patrimonio	-	-	92,241	-	(92,241)	-
Ajustes del Periodo	-	-	-	-	-	-
Ganancia Actuarial	-	-	-	-	-	-
Resultado 2018	-	-	-	-	70,716	70,716
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400	80	842,209	11,749	70,716	925,154

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Luis Vladimir Pacheco Reyes
Representante Legal


Luis Carlos Valencia
Contador General

SERVICIOS EDUCATIVOS JIM IRWIN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
		Diciembre,
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	3.024.677	3.177.300
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.980.601)	(3.258.027)
Efectivo recibido de otras actividades	(97.535)	(80.727)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(53.459)	(80.727)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-	-
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivos Pagados / Recibidos de Socios	-	-
Efectivo pagado a terceros	-	-
Efectivo Recibido Préstamos Bancarios	-	-
Efecto Recibido para Aumento de Capital	-	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(53.459)	(80.727)
Efectivo al comienzo del año	160.287	241.014
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	106.827	160.287

SERVICIOS EDUCATIVOS JIM IRWIN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre,	
2018	2017
119,129	92,240

Utilidad neta del ejercicio

Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo
neto utilizado por actividades de operación:

Gastos de depreciación y amortizaciones	4,823	(48,230)
Provisión para cuentas incobrables		(32,864)
Provisión impuesto a la renta		(17,869)
Provisión 15% trabajadores		(2,320)
Otros Ajustes por ajustes distintos al efectivo		(2,858)
Total		(48,230)

Cambios netos en activos y pasivos

Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes	(113,601)
Disminución (aumento) Otras Cuentas por Cobrar	-
Disminución (aumento) Inventarios	(15,259)
Disminución (aumento) Otros Activos	(62,142)
Disminución (aumento) Proveedores	11,133
Disminución (aumento) Otros Pasivos	2,112
Disminución (aumento) Impuesto a la Renta por Pagar	-
Disminución (aumento) 15% Trabajadores	-
Disminución (aumento) Con el IESS	-
Disminución (aumento) Provisiones a empleados	17,003
Disminución (aumento) Otras Cuentas por Pagar	36,396
Total	(124,357)

Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación

(24,925)	(113,601)
(115,879)	-
(3,827)	(15,259)
(2,351)	(62,142)
(18,641)	11,133
(40)	2,112
-	-
-	-
-	-
(10,163)	17,003
(175,826)	36,396
(80,727)	(53,459)

Luis Vladimir Pacheco Reyes
Representante Legal

Luis Carlos Valencia
Contador General

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CIA. LTDA. Identificada con número de RUC 1791903498001, fue constituida el 15 de octubre del 2003. Su objeto social es: La importación y comercialización de pigmentos y otras materias primas utilizadas para la industria plástica. Para el cumplimiento de su objeto social podrá emprender toda clase de actividades y negocios civiles y mercantiles realizando actos y contratos jurídicos directamente relacionados con los fines de la compañía.

El capital suscrito es de USD\$ 400 divididos en 400 acciones de USD \$1 cada una, esta compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	Participación %	Nº de Acciones	Valor	
				Total	Valor
Pacheco Jimenez Carlos Wilson	Ecuador	19,00%	76	76,00	
Pacheco Reyes Luis Vladimír	Ecuador	16,00%	64	64,00	
Pacheco Reyes Valeria	Ecuador	16,00%	64	64,00	
Ramadan Palacios Andrés Alberto	Ecuador	24,50%	98	98,00	
Ramadan Palacios Xavier	Ecuador	24,50%	98	98,00	
		100%	400	400,00	

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha calle Vicente Duque N77-463 y Juan de Selis.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de Nombramiento	Período en Años
Pacheco Reyes Luis Vladimír	Ecuador	Gerente General	22/8/2018	5
Pacheco Reyes Valeria	Ecuador	Presidente	22/8/2018	5

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S para Pymes exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5. En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Entidad, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes durante el año 2018 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

5.1. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. PROVELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL LATINOAMERICANA CIA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

5.2. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultado Integral. - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujo de Efectivo. - Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Continuación.../

5.3. Efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

5.4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son generadas por ventas que la compañía efectúa crédito.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación, mediante un estudio de cada una de las cuentas. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

5.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran al costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos por comisiones, gastos de distribución y otros gastos de venta, de acuerdo a la política de la compañía.

En el caso de que el VNR (Valor Neto de Realización) sea menor al costo se reconoce una provisión por este concepto en los resultados del ejercicio.

El Costo de los Inventarios se determina utilizando el método de costo promedio ponderado.

Las Importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Continuación.../

5.6. Propiedad y equipo

5.6.1 Medición Inicial

Un elemento de propiedad y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

5.6.2 Reconocimiento

Los Activos Fijos son reconocidos y clasificados de acuerdo a sus características físicas del bien y en base a vida útil.

5.6.3 Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

La propiedad y equipo se deprecian de acuerdo con el método de Línea Recta. Las vidas útiles estimadas a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del Activo	% de Depreciación
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación y Software	20%

Para efectos de la depreciación de los elementos de Propiedad y Equipo no se utiliza valores residuales para ninguna de las clasificaciones.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del periodo en que se producen.

5.6.4 Baja o Venta de Propiedades y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(Espacio en Blanco)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

5.7 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

5.7.1 Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

5.7.2 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

5.7.3 Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2017).

5.7.4 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

5.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recurso que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

5.9. Beneficios a Empleados

5.9.1 Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

5.9.2 Participación a Trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

5.10. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

5.10.1 Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...

Cartera Vencida						
ENTRE 1 Y 30 DÍAS	ENTRE 31 Y 60 DÍAS	ENTRE 61 Y 90 DÍAS	ENTRE 91 Y 120 DÍAS	ENTRE 121 Y 180 DÍAS	ENTRE 181 Y 250 DÍAS	
269.639	244.020	181.265	56.830	29.776	16.157	1.976
						347

Cartera Vencida															
ENTRE 1 Y 30 DÍAS		ENTRE 31 Y 60 DÍAS		ENTRE 61 Y 90 DÍAS		ENTRE 91 Y 120 DÍAS		ENTRE 121 Y 150 DÍAS		ENTRE 151 Y 180 DÍAS		ENTRE 181 Y 210 DÍAS		ENTRE 211 Y 250 DÍAS	
269.639		244.020		181.265		56.830		29.776		16.157		1.976		347	
800.010		800.010		800.010		800.010		800.010		800.010		800.010		800.010	
Total															

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene una cartera sana, su antigüedad superior a 181 días es de US \$2.323; adicionalmente, la cartera de la compañía se encuentra asegurada, por lo que la provisión de Cuentas Incobrables es razonable.

(iii) El movimiento de la provisión de incobrables es el siguiente:

Diciembre,	2018	2017
Saldo Inicial	(60.567)	(89.131)
Provision del año	-	-
Ajustes	1.364	-
Bajas	-	28.564
Total	(59.203)	(60.567)

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los Activos por Impuestos Corrientes se presenta a continuación:

Diciembre,				
2018	2017			
88.692	59.341	(i)	Crédito Tributario IVA	
63.162	32.220	(ii)	Crédito Tributario IR	
148.720	144.551		Crédito Tributario ISD	
300.574	236.112		Total	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Continúa...

- (i) Ver nota 18 Conciliación Tributaria.
(ii) Durante el año 2019 la compañía ha presentado solicitudes de reclamo por pago en exceso al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 9. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como se presenta a continuación:

Diciembre,	
2018	2017
Inventario	554.262
Inventario en Tránsito	-
Total	554.262
278.622	290.899
569.521	554.262

La compañía comercializa pigmentos plásticos los cuales son importados y comercializados sin sufrir transformaciones, estos inventarios son valorados a su costo promedio y de acuerdo al análisis de obsolescencia y del cálculo VNR realizado, no requieren reconocer provisión alguna por dichos conceptos.

NOTA 10. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

Diciembre,	
2018	2017
Garantías Navieras	1.545
Préstamos Personales	200
Anticipo Sueldos	1.251
Anticipo Proveedores	-
Seguros	3.517
Total	6.513
4.400	7.261
7.261	7.261

(Espacio en Blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11. PROPIEDADES Y EQUIPO

El resumen de Propiedades y Equipo es el siguiente:

	Diciembre,	
	2018	2017
Depreciables		
Muebles y Enseres	357	357
Maquinaria y Equipo	23.498	23.498
Equipo Computación y Software	11.934	15.911
Equipo de Oficina	319	338
Total	36.108	40.105

Depreciación Acumulada		
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	(337)	(293)
Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	(16.152)	(13.850)
Depreciación Acum. Equipos de Computación y Software	(1.671)	(3.454)
Depreciación Acum. Equipos de Oficina	(67)	(50)
Total	(18.227)	(17.648)
Total Propiedades y Equipo	17.881	22.457

El movimiento de Propiedades y Equipo, es el siguiente:

	DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación y Software	Equipos de Oficina	TOTAL
Saldo inicial Contable	357	23.498	15.911	338	40.105
(+) Adiciones	-	-	-	-	-
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-
(-) Ajustes	-	-	(3.977)	(19)	(3.996)
Saldo final	357	23.498	11.934	319	36.108
	DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación y Software	Equipos de Oficina	TOTAL
Saldo inicial	(293)	(13.850)	(3.454)	(50)	(17.648)
(+) Movimiento de año	(44)	(2.302)	-	(17)	(2.362)
(-) Bajas	-	-	-	-	-
(-) Ajustes	-	-	1.783	-	1.783
Saldo final	(337)	(16.152)	(1.671)	(67)	(18.228)
Saldo Activo	20	7.347	10.262	252	17.881

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales, es el siguiente:

	2018	2017
Diciembre,		
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	80.231	126.562
Cuentas y Documentos por Pagar del Exterior	670.654	582.471
Total	750.885	709.033

(i) El detalle de las cuentas por pagar del Exterior es el siguiente:

	2018	2017
Diciembre,		
Cromex S.A.	274.626	221.217
European Plastic Joint Stock Company	314.564	298.526
Symphony Environmental Ltd.	81.464	44.000
Polytechs		18.728
Total	670.654	582.471

NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los detalles de los Pasivos por Impuestos Corrientes se detallan a continuación:

	2018	2017
Diciembre,		
Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta	5.697	4.293
Retención IVA	4.712	2.914
Retención Bajo Relación de Dependencia	-	133
Total	10.410	7.340

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

El resumen de Obligaciones Laborales, es el siguiente:

	2018	2017
Sueldos por Pagar	1.889	-
Aportes IESS	4.554	2.695
Préstamos Quirrogarios	163	192
Fondos de Reserva	5.625	-
Beneficios a Empleados	13.054	8.338
Participación Trabajadores	17.869	21.165
Total	43.154	32.389

(i)

(i) Ver nota 18 Conciliación Tributaria

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Otras Cuentas por Pagar se detalla a continuación:

	2018	2017
Provision Seguro	5.420	-
Anticipo Clientes	-	3.700
Otras Cuentas por Pagar	888	-
Total	6.308	3.700

NOTA 16. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El resumen de Provisiones y Beneficios Sociales a largo Plazo, es el siguiente:

	2018	2017
Provision Jubilación Patronal	6.048	932
Provision Desahucio	3.233	-
Total	9.282	932

Diciembre,

(Espacio en blanco)

NOTA 16. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES Continúan.../

- (i) El movimiento de Provisión de Jubilación Patronal y Provisión de Bonificación por Desahucio, es como sigue:

Provisión Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	932	
Bajas	(932)	
Provisión	6.048	
Total	6.048	
Provisión Desahucio		
Saldo Inicial	-	
Bajas	-	
Provisión	3.233	
Total	3.233	
		Diciembre, 2018

La provisión para Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Logarítimo Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, en el que se consideró una tasa de descuento del 8,26%.

NOTA 17. PATRIMONIO

17.1 Capital

El capital suscrito es de USD \$ 400 y está compuesto por 400 acciones cada una, con un valor nominal de USD\$ 1,00.

17.2. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe proporcionar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

(Espacio en Blanco)

NOTA 17. PATRIMONIO Continúa.../

17.3 Resultados acumulados por Aplicación NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 18. CONCILIACION-TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2018, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Périda Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	119.129
15% Participación Trabajadores	17.869
Gastos no deducibles Locales	20.914
Diferencias Temporarias (Jubilación Patronal y Desahucio)	9.282
Base Imponible Impuesto a la Renta - Tarifa 25%	<u>131.455</u>
Impuesto a la Renta 25%	<u>32.864</u>

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR

DEL CONTRIBUYENTE:

Impuesto a la Renta Causado	32.864
(=) Impuesto a la Renta	<u>32.864</u>
(-) Anticipo determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	23.634
Impuesto Causado mayor al Anticipo determinado	<u>9.229</u>
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	63.162
(-) Crédito Tributario ISD	181.584
Crédito Tributario a Favor de la Compañía	<u>(211.883)</u>

(Espacio en blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 19. INGRESOS

El resumen de los Ingresos, es el siguiente:

<i>Ingresos Operacionales</i>		<i>Ingresos no Operacionales</i>	
Ventas	Otros Ingresos	Otros Ingresos	Intereses Ganados
<i>Ingresos Operacionales</i>		<i>Ingresos no Operacionales</i>	
2018	2017	2018	2017
3.131.816	3.202.225	2.505	288
2.045	-	3.136.366	3.202.513
Total Ingresos			

NOTA 20. COSTO DE VENTA

El Costo de Venta de la Compañía durante el año 2018 y 2017 es de US \$2.431.770 y US \$2.420.850 respectivamente, valor que se deriva de la venta de inventarios que la compañía comercializa.

NOTA 21. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los Gastos Operacionales, es el siguiente:

<i>Gastos Administrativos</i>		<i>Gastos de Gestión</i>		<i>Otros Gastos</i>	
2018	2017	2018	2017	2018	2017
548.127	617.977	12.814	18.018	24.526	4.571
585.467	640.566				
Total					

(i)

(Espacio en Blanco)

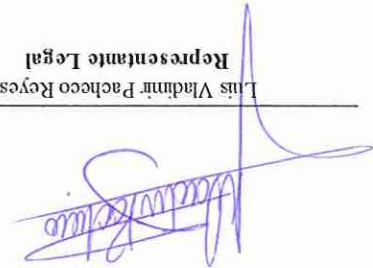
**PROVEELAN PROVEEDORA INDUSTRIAL
LATINOAMERICANA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Luis Vladimir Pacheco Reyes
Representante Legal



Luis Carlos Valencia
Contador General

