

PROPALCOL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

PROPALCOL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integral	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 30

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIAA	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de PROPALCOL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

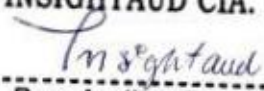
Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la compañía PROPALCOL S.A., al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados, Estado de Variación de Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dichos Estados Financieros con base en nuestra auditoría.

Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener certeza razonable de los Estados Financieros y a su vez que estén exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen sobre la base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cifras y las informaciones expuestas en los estados financieros, incluyendo una evaluación de las normas contables aplicadas, las estimaciones significativas hechas por la gerencia de la sociedad y la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de PROPALCOL S.A al 31 de diciembre de 2018, del Estado de Resultados de sus operaciones, la variación de su Patrimonio Neto y del Estado de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, aplicables en Ecuador.

Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.
SC.- RNAE No. 997

INSIGHTAUD CIA. LTDA.


Reg. Auditor Externo 997

Guayaquil, abril 15 de 2019.

PROPALCOL S.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	19,405.61	42,190.56
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	385,610.86	176,198.70
Inventarios	5	146,944.62	114,029.76
Activos Pagados por Anticipado		-	-
Activos por Impuestos Corrientes	6	50,520.21	80,552.82
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		602,481.30	412,971.84
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo Neto	7	1,838,314.99	1,851,632.67
Activos Biológicos	8	79,312.30	47,782.59
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,917,627.29	1,899,415.26
TOTAL ACTIVOS		2,520,108.59	2,312,387.10
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	9	151,360.99	221,737.12
Otras Obligaciones Corrientes	10	180,537.51	121,787.00
Otros Pasivos Corrientes			8,235.74
Anticipo de Clientes		100,003	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		431,901.89	351,759.86
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	11	459,685.67	536,155.18
Otros Pasivos no Corrientes	12	946,717.48	946,717.48
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,406,403.15	1,482,872.66
TOTAL PASIVOS		1,838,305.04	1,834,632.52
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)	13	681,803.55	477,754.58
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,520,108.59	2,312,387.10

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Estados


Efrén Velez Coronel
GERENTE GENERAL


Susana Ordóñez
CONTADOR GENERAL

PROPALCOL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u> <u>14</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		2,722,012.66	2,102,110.52
Otros Ingresos		3,916.21	830.76
(-) Costo de Venta y Producción		<u>2,162,925.50</u>	<u>1,638,888.22</u>
UTILIDAD BRUTA		563,003.37	464,053.06
GASTOS			
(-) Gastos de Administración		233,397.17	205,888.88
(-) Gastos de Financieros		1,831.03	1,505.92
(-) Otros Bienes/Servicios		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS		235,228.20	207,394.80
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>327,775.17</u>	<u>256,658.26</u>
15% Participación de Trabajadores		49,166.28	38,498.74
25% Impuesto a la Renta		74,559.92	51,675.10
10% Reserva Legal		20,404.90	16,648.44
		<u>144,131.10</u>	<u>106,822.29</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>183,644.07</u>	<u>149,835.97</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Efrén Velez Coronel
GERENTE GENERAL


Susana Ordoñez
CONTADOR GENERAL

PROPALCOL S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares Estadounidenses)

	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	82,109
Clases de cobros por actividades de operación	2,516,517
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,516,517
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-
Otros Cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	(2,434,408)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,341,675)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(136,140)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Otros pagos por actividades de operación	-
Dividendos Pagados	99,121
Dividendos Recibidos	-
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	-
Impuesto a las ganancias pagados	(55,715)
Otros entradas (salidas de efectivo)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	128,377
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(32,464)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	80,420
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	80,420
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	208,797
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	42,191
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	19,406
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	327,775
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(73,037)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	45,781
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(69,652)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(49,166)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(172,629)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(209,412)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	30,033
(Incremento) disminución en inventarios	(64,445)
(Incremento) disminución en otros activos	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(70,376)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	13,938
Incremento (disminución) en beneficios empleados	28,512
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	99,121
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	82,109

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


 Efrén Véliz Coronel
 GERENTE GENERAL


 Susana V. Ordóñez
 CONTADOR GENERAL

PROPALCOL S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Aporte de Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero del 2017	800	254,504		34,754	-	21,212	311,270
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados	-	-	22,716	21,212	-		37,861
Utilidad del Ejercicio	-	6,067	-	-	-	128,624	128,624
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800	248,436	22,716	55,966	-	149,836	477,754
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	20,405	-	-	33,808	33,808
Apropiacion de reserva legal	-	-	-	149,836	-	-	170,241
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800	248,436	43,121	205,802	-	183,644	681,804

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Effen Velez Cortonez
GERENTE GENERAL


Susana Ordoñez
CONTADOR GENERAL