

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Propalcol S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 12 de abril del año 2015 ante la Ab. Marco Díaz Casquete, Notaria Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, e inscrita el 12 de abril del año 2005 ante la Ab. Tatiana García Plaza Registrador Mercantil de la ciudad de Guayaquil, según consta en el repertorio 12010, inscripción N° 6585.

Su domicilio legal se encuentra en Av. Joaquín Orrantía y Av. Leopoldo Benítez, Edif. Trade Building Torre B, Ofic. 542, Guayaquil.

En el Servicio de Rentas Internas consta registrado con el RUC 0992401656001 y su actividad económica principal es “Actividad agrícola, agropecuaria, ganadera, avícola y floricultura, en todas sus fases, exportación e importación de banano, plátano, piña y productos perecibles. etc...”

Las haciendas donde se cultiva y cosecha Cacao y Mango son: La Melina y Sto Tomas 1 y 2 respectivamente; la primera ubicada en el km. 33 vía a la costa y la segunda en Palenque. La hacienda Trinidad que tiene la granja porcina y está ubicada en el Km. 33 vía a la costa; y la hacienda Toscana ubicada en Santa Lucía en el Recinto las Habras en donde se cultiva arroz en poco volumen.

Propalcol S.A está representada legalmente e individualmente por el Ab. Efrén Francisco Vélez Coronel en calidad de Gerente General.

2.- BASE DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1.- BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION

Bases de preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

Presentación de estados financieros. - A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2017 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes. - Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía.

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco Guayaquil (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil (Corriente)	AAA-	AAA-

Cuentas por cobrar. – Las cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican en Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados y Otras Cuentas y Documentos por Cobrar dentro del Estado de Situación Financiera.

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos y anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Activos Pagados por anticipado. - Constituyen anticipos entregados a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes. - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

PROPALCOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico entrante.

Propiedades, Planta y Equipo. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de depreciación lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisará la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

Obligaciones Financieras. - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme a la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes. - Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las

PROPALCOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión de beneficios sociales. – La NIC 19 - Beneficios a los empleados - en la sección 28, define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Ley de Régimen Tributario Interno – De las Deducciones– así como en el Reglamento para la Aplicación de la LORTI Art. 28, numeral 1, literal f, establece que “Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa....”

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - De acuerdo con la disposición del Código de Trabajo en su Art. 97, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

Provisión para Impuesto a la Renta. - Para el año 2017, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reserva Legal. - La Ley de compañías establece una provisión no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos. - La compañía reconoce sus ingresos de actividades ordinarias de acuerdo a su objeto social y otros ingresos relacionados. Los costos y gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Caja Chica Haciendas		900	500
Caja Chica Melina	(a)	300	300
Caja Chica Santo Tomas 2	(b)	100	100
Caja Chica Trinidad	(c)	100	100
Caja Chica Administracion	(d)	300	-
Caja Chica Santo Tomas	(e)	100	-
Bancos Locales		42191	(500)
Total:		43.091	-

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo presentado pertenece al fondo fijo de caja chica de la Hacienda Melina, fijado en \$300,00; se efectúa reposición por los gastos efectuados y se mantiene el mismo valor mes a mes.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Caja Chica Santo Tomas 2, mantiene un saldo de \$100,00 como fondo fijo. Esta cuenta es utilizada para rubros relacionados con los gastos que se generan diariamente en dicha hacienda que forma parte de la compañía.
- c) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo presentado pertenece al fondo fijo de caja chica de la Hacienda Trinidad de \$100,00; la misma que es utilizada para gastos menores propios del giro del negocio de esta hacienda.
- d) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo presentado pertenece al fondo fijo de caja chica de la Administración de Propalcol S.A, el cual se ha establecido será de \$300,00. Es utilizada para gastos menores propios del giro del negocio de la compañía, tales como: combustibles, alimentación, movilización, encomiendas, etc.

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- e) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo presentado pertenece al fondo fijo de caja chica de la Hacienda Santo Tomas 2, que siempre será de \$100,00; la misma que es utilizada para gastos menores propios del giro del negocio de esta hacienda.
- f) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas contables bancarias están representadas por depósitos bancarios a la vista, cheques girados para cubrir obligaciones adquiridas con proveedores, entre otros, los saldos conciliados se detallan a continuación:

INSTITUCIÓN FINANCIERA	TIPO DE CUENTA	N° DE CUENTA	SALDO 31/12/2017
BANCO GUAYAQUIL (1)	CUENTA CORRIENTE	32006540	35.258
BANCO GUAYAQUIL- GRANJA (2)	CUENTA CORRIENTE	34011826	6.032
Total:			<u><u>41.291</u></u>

1. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Guayaquil # 32006540 provienen de cobros por medio de cheques y depósitos en su mayoría por concepto de venta de cacao (Hacienda Melina) y venta de mangos (Santo Tomas y Santo Tomas 2), entre otros movimientos del giro del negocio, como pagos de servicios básicos y de nómina de dichas haciendas, además de los pagos a todos sus proveedores a través de la emisión de cheques y gastos de la parte administrativa de la empresa.
2. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Guayaquil- Granja # 34011826, reflejan cobros por medio de cheques y depósitos por concepto de ventas de libras de carne de cerdo (Hacienda Trinidad) y venta de arroz (Hacienda Toscana) entre otros movimientos del giro del negocio de dichas haciendas. Cabe señalar que en caso de no existir suficientes fondos para cubrir obligaciones de una hacienda ocupan de la cuenta corriente donde haya disponibilidad de fondos.

El ente auditado, en ambas cuentas corrientes del Banco de Guayaquil posee cheques girados y no cobrados, en la Cta. Cte. Banco Guayaquil # 32006540 los cheques suman un valor de \$ 10.083,95 y en la Cta. Cte. Banco Guayaquil- Granja # 34011826 existen cheques girados y no cobrados por \$ 41.609,08.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2017:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Activos Financieros			
Doc-Ctas por Cobrar Clientes		14.031	17.084
Fibrexp	(a)	1.030	-
Cuentas por Cobrar- Varias	(b)	1.213	-
Cientes Varios	(c)	907	-
Cientes Varios- Ganado Porcino	(d)	10.881	17.084
Otras Cuentas por Cobrar		162.168	16.008
Prestamos a empleados	(e)	2.780	1.503
Anticipo Proveedores	(f)	159.388	14.505
Total:		176.199	33.092

- a) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo está representado por los valores pendientes de cobro al cliente Fibrexp (venta de arroz), según f/ 001-001-000001313 emitida el 19/12/2017, por un valor de US\$ 1.029,60.
- b) Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar varias están representada por el saldo de US\$ 1.213,24; de los cuales US\$ 272,56 pertenecen a la f/ 001-001-000025712, crédito que realizó la empresa a José Bonozo para la compra de un repuesto de vehículo y US\$ 940,68 por cobrar al IESS procedente de la salida del empleado Esmeraldas Muñoz Félix, de la cual se espera una nota de crédito por pago de sus aportes como un empleado activo de la empresa.
- c) Al 31 de diciembre de 2017 las cuenta clientes varios está representada por la venta de cerdos por US\$ 907,05 según f/ 001-001-000025712, emitida el 21 de diciembre de 2017 al cliente Profremar S.A.
- d) Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar clientes están representadas por facturas generadas por los cobros propios de la venta de cerdos que cancela cada cliente. A continuación, se muestra los clientes que mantienen deudas pendientes al 31 de diciembre de 2017 cuyo valor suma US\$ 10.881,08:

PROPALCOL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOMBRE/ CLIENTE	FACTURA	FECHA E.	POR VENCER	ABONOS	TOTAL
ANZULES AYALA ALEX ANIBAL (1)	002-001-000001251	31/10/2017	1.909,05	1.520,25	389
	002-001-000001301	12/12/2017	1.312,61	125,69	1.187
MIÑAN FELIX EDISON AVIER	002-001-000001306	15/12/2017	175,69	-	176
	002-001-000001324	21/12/2017	1.692,79	-	1.693
	002-001-000001323	26/12/2017	2.811,07	-	2.811
CURIPALLO GUZMAN CARLOS ALBERTO	002-001-000001322	26/12/2017	4.625,81	-	4.626
Total			12.527	1.646	10.881

1. Corresponde a la cartera por cobrar más antigua que posee la empresa, misma que fue emitida en noviembre de mismo año, demostrando una rotación de cartera eficiente.

- e) Al 31 de diciembre de 2017 los saldos de las cuentas por cobrar a funcionarios y/o empleados provenientes de los préstamos concedidos se componen de la siguiente manera:

NOMBRE/ EMPLEADO	FECHA EMISION	CHEQUE	VALOR	ABONOS	TOTAL
MENDOZA JAIME ALEX	26/12/2017	12046	450,00	-	450
APOLO ROMERO XA VIER FRANCISCO	24/11/2017	2461	400,00	-	400
RAMIREZ CORTEZ SANTIAGO ARGELIO	29/09/2017	11616	500,00	100,00	400
CARPIO MIÑO OMAR GREGORIO	29/09/2017	11617	500,00	200,00	300
POVEDA CRUZ ALBETO WILFRIDO	26/09/2017	11595	200,00	100,00	100
CONTRERAS MAYORGA CARLOS ALBERTO	21/08/2017	11380	400,00	200,00	200
PEÑAFIEL CHIPRE CRISTOBAL ARNOLDO.	21/08/2017	11381	500,00	320,00	180
MEDRANO LAJE PABLO	21/08/2017	11379	450,00	200,00	250
CONTRETAS GERMAN DOUGLAS RONY	07/08/2017	11291	300,00	200,00	100
PALMA PICO JHONNY MARCELO	05/07/2017	11108	400,00	250,00	150
CHIPRE PEÑAFIEL CARMEN MELECIO	05/07/2017	1808	500,00	250,00	250
Total			4.600	1.820	2.780

- f) Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta está conformada por US\$ 159.387,73 que corresponden a valores entregados de manera anticipada a los proveedores, o en tal caso corresponden a saldos a favor que la compañía mantiene con ellos hasta la fecha sujeta a examen. A continuación, un detalle de la composición del saldo:

PROPALCOL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOMBRE	FECHA DE EMISIÓN	CHEQUE	TOTAL ANTICIPOS	MONTO DE FACTURAS COMPENSAR	FACTURA	TOTAL
FIDEICOMISO MILLENIO TOWERS (1)			144.480,00	-	-	144.480,00
	22/06/2017	11021	9.400,00	-	-	-
	26/06/2017	11068	87.120,00	-	-	-
	10/08/2017	1998	9.592,00	-	-	-
	04/09/2017	2098	9.592,00	-	-	-
	02/10/2017	2242	9.592,00	-	-	-
	08/11/2017	2383	9.592,00	-	-	-
	07/12/2017	2517	9.592,00	-	-	-
RONQUILLO BAJAÑA MILTON JAVIER (2)			26.045,80	11.753,16	-	14.292,64
	24/08/2017	2039	4.488,41	-	-	4.488,41
	01/11/2017	2370	4.393,62	4.379,76	002-001-000003340	13,86
	24/11/2017	2462	5.252,94	-	-	5.252,94
	28/12/2017	2635	4.462,92	-	Factura 2018	4.462,92
	05/05/2017	1531	3.900,00	3.861,00	002-001-000002780	39,00
	24/04/2017	1484	3.547,91	3.512,40	002-001-000002742	35,51
MARTIN FRANCO (3)			1983,10	1.489,11	-	493,99
	07/12/2017	11916	219,42	210,02	001-102-000004486	9,40
	08/12/2017	11919	1.500,00	1.186,82	Varias	313,18
	08/12/2017	2522	6,27	-	-	6,27
	21/12/2017	2585	150,52	18,51	006-001-000660495	132,01
	08/09/2017	2121	106,89	73,76	005-001-000083842 001-001-000000964	33,13
MARMOIS S.A.	18/12/2017	11984	101,10 101,10	-	- Factura 2018	101,10 101,10
IMPORTADOR A ILGA (4)	13/03/2017	1277	2.000,00 2.000,00	1.980,00 1.980,00	- 001-003-000035093	20,00 20,00
Total			184.202,00	15.222,27	-	159.387,73

- Estos pagos corresponden a la inversión realizada a los bienes inmuebles N° 601,602,603,604 y parqueo N° 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141. A la fecha del informe las cuotas establecidas en el contrato de promesa de compra-venta suscrito entre Fideicomiso Millenium Towers y Propalcol S.A fueron canceladas.
- Los pagos efectuados al señor Roquillo Bajaan Milton Javier se otorgaron para la compra de arroz, sin embargo, no se recibieron facturas al cierre del ejercicio de las compras realizadas, las cuales se cancelaron con los cheques N° 2039 y N° 2462 y los demás corresponden a anticipos que se cruzan con facturas del 2018, así como también saldos a favor de cheques girados con valores superiores a las facturas de compra.
- Los desembolsos de dinero para el señor Franco Peralta Martin, se efectúan para el pago a “Proveedores Varios” por conceptos como: alimentación, uniformes, suministros varios, repuestos, etc. Cabe señalar que la f/001-102-0000004466 de INIAP Estación Experimental Boliche se termina de cubrir con el cheque n° 11884, sin embargo, como se detalla en el cuadro anterior se mantiene un saldo a favor por \$9,40 del cheque n° 11916.
- La empresa mantiene ese anticipo de \$20,00 porque cancelo la f/ 001-003-35093 sin descontar la retención realizada.

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de inventarios al 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Inventarios		
Productos en Proceso Melina- Sto Tomas 1 y 2	-	1.842,55
Productos en Proceso Trinidad	71.483,47	62.120,04
Prod. en Proceso Fase 1	31.221	22.477
Prod. en Proceso Fase 2 (a)	16.288	19.407
Prod. en Proceso Fase 3	23.974	20.236
Inventario de Insumos	42.546	29.971
Balanceado (b)	25.230	25.660
Medicina (c)	17.317	4.311
Total:	<u>114.030</u>	<u>93.934</u>

a) Al 31 de diciembre de 2017 el valor en la cuenta inventarios por US\$ 114.029,76 del cual US\$ 71.483,47 corresponde al consumo de balanceado y medicina dentro de proceso de cría de cerdos para la venta y que por ende no fueron comercializado al cierre del ejercicio.

b) A continuación, el detalle del inventario final de balanceado reportado al 31 de diciembre de 2017:

CATEGORÍA	NOMBRE	COSTO	STOCK	INVENTARIO \$
Balanceado	Balanceado destete	46,71	7	\$ 326,97
Balanceado	Balanceado engorde	22,09	122	\$ 2.694,98
Balanceado	Balanceado finalizador	20,31	320	\$ 6.499,20
Balanceado	Balanceado levante medicado	23,08	199	\$ 4.592,92
Balanceado	Balanceado levante normal	21,54	86	\$ 1.852,44
Balanceado	Chanchilla	20,75	40	\$ 830,00
Balanceado	Chanchilla 1	22,75	140	\$ 3.185,00
Balanceado	Balanceado Gestacion 1	22,48	72	\$ 1.618,56
Balanceado	Balanceado Gestacion 2	21,30	56	\$ 1.192,80
Balanceado	Balanceado Inicial GISIS	28,00	80	\$ 2.240,00
Balanceado	Balanceado Inicial MK1	70,75	7	\$ 495,25
Balanceado	Lactancia GISIS Perif	21,96	6	\$ 131,76
Total		341,72	1.135	\$ 25.660

c) Al 31 de diciembre de 2017, el inventario final de medicina es de \$ 17.317,00, a continuación, el detalle de estos insumos:

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CATEGORÍA	NOMBRE	CANTIDAD ML.	COSTO POR ML	INVENTARIO \$
Medicinas	EXCEDE	443,9	1,33	589,58
Medicinas	DECTOMAX	1869,9	0,25	459,85
Medicinas	CHINAVAC	3103,8	0,14	425,46
Medicinas	BUTOX	3200	0,30	958,35
Medicinas	FARROWSURE	940	0,83	781,22
Medicinas	MATABICHERA	28255	0,02	492,32
Medicinas	RELSURE	2030	1,11	2.261,90
Medicinas	SUISENG	494	1,07	530,79
Medicinas	BAYCOX	3800,94	0,30	1.124,49
Medicinas	OXIPRA	1174,5	0,11	126,98
Medicinas	GESTAVEST PROST	174	1,34	233,42
Medicinas	EFICUR	1610,39	0,43	695,69
Medicinas	HIPRAVIT AD3 FORTE	1192,56	0,19	226,53
Medicinas	SELECTAN	361,65	0,34	121,47
Medicinas	VIGOROL	3442,5	0,12	428,51
Medicinas	MYPRAVAC SUIS	2733,4	0,33	914,58
Medicinas	FLUNIXIPRA	1494,65	0,48	712,29
Medicinas	FERROVET	4642,2	0,13	596,20
Medicinas	CIRCUM VENT	1650	0,73	1.205,79
Medicinas	COLIPUS	11476,02	0,09	987,71
Medicinas	BAYTRIL 5%	1007,75	0,23	226,75
Medicinas	FOSTERA	1028	1,60	1.643,77
Medicinas	Otras medicinas < \$100			\$ 1.573,00
Total				\$ 17.317

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2017.

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA	(a)	30.492	12.874
Crédito Tributario a Favor de la Empresa I.R	(b)	50.060	36.008
Total:		80.553	48.882

- a) El saldo de crédito tributario está compuesto por el IVA pagado en compras (US\$ 8.609,51) correspondiente al mes de diciembre, cabe mencionar que a pesar que la empresa generalmente factura 0% de IVA, por concepto de alquiler de maquinarias se factura 12% de IVA, razón por la cual es necesario que se acumule un crédito tributario de IVA.

Así también, este rubro lo compone las retenciones del 100% de IVA en ventas del mes de diciembre que suman US\$ 612,36 y la cuenta de Crédito fiscal que se constituye la cuenta de regularización de las retenciones de IVA que muestra un saldo a favor de \$21.270,49.

- b) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Renta que los clientes de Propalcol S.A. le realizaron durante el año 2017. Y, por último, este rubro lo compone el

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

saldo del crédito tributario de Impuesto a la Renta del periodo anterior por US \$25480,56.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre de 2017:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-16</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o Ajustes</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-17</u>
Terrenos	1.484.947	20.000	-	1.504.947
Instalaciones	162.749	8.685	-	171.434
Muebles y Enseres	3.053	-	-	3.053
Maquinarias y Equipos	197.688	81.827	-	279.515
Equipos de Computación	1.400	561	-	1.961
Vehículos	3.314	-	-	3.314
Equipos de Oficina		380	-	380
Otras Propiedades, Planta y Equipo	10.740	3.020	-	13.760
Total Costo	(a) 1.863.891	114.473	-	1.978.364
(-) Depreciación de Propiedad, Planta y equipo	85.551	40.836	344	126.731

- a) Durante el periodo 2017 Propalcol S.A. hizo varias adquisiciones de activos fijos, entre ellos la compra de un terreno valorado en \$20,000, muebles y enseres, maquinarias, computadora y equipos de oficina; las compras de estos bienes se reconocieron por el costo de adquisición, según las facturas comerciales y documentos soporte.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de esta cuenta es \$ 47.782,59 que incluye la adquisición de 83 cerdos en el periodo auditado, destinado para la procreación y posterior venta, según se pudo constatar en las facturas de compra y el reporte de inventario presentado. A continuación, el detalle de sus saldos:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Ganado Porcino	89.015	61.480
(-) Deprec. Acumul. Ganado Porcino	(41.233)	(22.338)
Total:	<u>47.783</u>	<u>39.142</u>

Propalcol S.A ha realizado la depreciación de su activo biológico de acuerdo a la recomendación del proveedor Asagri S.A, la cual se sustenta en una ficha técnica proporcionada por el mismo, en la cual se demuestra que el tiempo óptimo de vida útil

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

de este activo oscila entre 2,5 a 3 años, este tiempo conforme el criterio de la actual administración es el adecuado para mantener una eficiencia reproductiva y estabilidad sanitaria a la granja, lo cual se demuestra y se revela en los saldos contables de este grupo.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Proveedores Locales Bienes	(a)	113.434	38.509
Proveedores Locales Servicios	(b)	108.304	-
Jovi S.A			147.875
Total:		221.737	186.384

- a) El saldo de la cuenta Proveedores locales bienes corresponde a los proveedores de insumos, medicinas, entre otros. producto del giro normal de las actividades de la compañía, los cuales a la fecha de presentación del informe se encuentran cancelados en su totalidad. A continuación, el detalle:

NOMBRE / PROVEEDOR	TOTAL
AGRIPAC	1.547
AGRODRIP S.A	245
AGROREPUESTOS LOVATO S.A	(22)
AGROTA CIA. LTDA.	1.136
ASAGRI S.A	664
ASOCIACION D E GANADEROS DEL LITORAL	1
ATIMASA	515
BRIONES GOMEZ FATIMA	93
CHEMCROP S.A	595
COMERCIAL KIWI	759
COMERCIAL PAN-AMERICANA	448
COMUNIDOR	85
FARMAGRO	69
GARCIA LOZANO MERCY	5680
GISIS S.A	26358
GRUPO AGRIPRODUCT	14553
JAMES BROWN PHARMA	201
MECANOS SACI	54103
MEGACARNICOS	494
MENDOZA JAIME ALEX	14
PORKAGRO	1170
PRONACA	2547
RICADUTEF S.A	178
ROSETO FANNY	668
WONG SANTA CRUZ MANUEL	1043
PROVEEDORES VARIOS	290
Total	113.434

PROPALCOL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- b) El saldo al 31 de diciembre de 2017 de la cuenta Proveedores locales servicios corresponde a los proveedores por servicios contratados para labores de cosecha y poda, servicios básicos, telefonía, impuestos, entre otros, los cuales a la fecha de presentación del informe se encuentran cancelados en su totalidad a excepción de los servicios contratados para labores de cosecha y poda, ellos han recibido abonos: José Bonozo, Sergio Rodríguez, Orlin Toaza, José Peralta, Sixto Ventura, Jaime Mendoza. A continuación, el detalle:

NOMBRE / PROVEEDOR	TOTAL
BONZO BURGOS MILTON	2.388
CNEL	2.757
CNT	35
CONECCEL	359
EDIF. TRADE BUILDING	18
FRENO SEGURO	157
HUACON LADINEZ PEDRO	2.250
JARAMILLO	2.546
JUAN JOSE BONOZO	20.387
MENDOZA OCHOA JAIME	1.420
MEXYRIALSA	110
ORTIZ WHASHINGTON	20
PERALTA CAMPOVERDE JOSE	4648
QUIÑONEZ GUARANDA JENNY	4592
RODRIGUEZ SERGIO	45403
SRI	5624
TOAZA VEGA ORLIN	12782
VENTURA LOPEZ SIXTO	2032
ZAPATA CARLOS JULIO	775
Total	108.304

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)	
Obligaciones con el IESS	(a)	5.677	4.151
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta	(b)	2.595	1.296
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	(c)	3.496	1.259
IVA cobrado 12%	(d)	612	-
Beneficios de Ley a Empleados	(e)	19.234	15.814
Participación a Trabajadores	(f)	38.499	10.527
Impuesto a la Renta por pagar	(g)	58.722	-
Total:		<u>128.834</u>	<u>33.048</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de Obligaciones con el IESS en el mes de diciembre es de US\$ 5.676,58; el detalle se muestra a continuación:

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

9.45% Aporte Personal IESS por Pagar	2.027
12.15% Aporte Patronal IESS por Pagar	2.592
Fondos de Reservas por Pagar	42
Prestamos Quirografarios	199
Prestamos Hipotecarios	817
Total:	<u>5.677</u>

Los saldos de Aporte personal y patronal al IESS pendientes de pagos son provisiones del mes de diciembre que fueron canceladas en el año subsiguiente. Cabe recalcar que Propalcol S.A. aplica los porcentajes de cálculo del aporte personal es del 9,45% y del aporte patronal es del 11,15% y 1%. Conforme lo establece la Normativa Laboral Vigente, sin embargo, el saldo por pagar que refleja el Estado Financiero al cierre del ejercicio 2017 no corresponde a la planilla pendiente del mes de diciembre (US\$ 2.072,08 y \$ 2.664,10), por el incremento de los SBU que no fue considerado hasta la fecha que se emitieron los roles de pago de aquellos empleados que su sueldo corresponde a un sueldo básico.

El valor correspondiente a fondos de reserva es la provisión de la cuenta al 31 de diciembre cuyo porcentaje de cálculo es del 8,33%; la misma que compete al empleado Edison Patricio Zambrano Macías, por ende, el valor fue depositado al IESS en el año 2018, según se verifico en los comprobantes de pago generados desde la plataforma del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 de Préstamos Quirografarios han sido confirmados según las planillas que reporta el portal del IESS, correspondiente a la planilla de diciembre, conformada por los empleados: Mendoza Jaime Alex Efraín, Mendoza Lucin Héctor Argenis, Peñaherrera Ruiz Freddy Alex, Poveda Cruz Alberto Wilfrido, Sosa Menoza Edison Xavier.

Los préstamos hipotecarios corresponden a los empleados: Solórzano Barreiro Luis Alcides y Apolo Romero Fabián Francisco, valores que fueron verificados en los comprobantes de pago generados desde la plataforma del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- b) Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un saldo de US\$ 2.594,90 por retenciones de Impuesto a la Renta por compras realizadas en el mes de diciembre 2017.
- c) Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un saldo de US\$ 3.495,83 por retenciones de IVA por compras realizadas en el mes de diciembre 2017.

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- d) Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un saldo de US\$612,36 correspondiente al IVA cobrado por la prestación de servicios de alquiler de maquinaria en el mes de diciembre de 2017.
- e) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo está representado por los beneficios sociales por pagar US\$ 19.233,53 el cual se compone de la siguiente manera:
- Décima Tercera Remuneración del mes de diciembre 2017 por US\$ 1439,32. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de diciembre de un periodo en particular hasta el 30 de noviembre del siguiente periodo, sin embargo, existe una diferencia por lo expuesto anteriormente en el *literal a* acerca de Esmeraldas Muñoz Félix.
 - Décima Cuarta Remuneración de los meses marzo a diciembre de 2017 por US\$ 9.927,05. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de marzo de un periodo en particular hasta el 28 de febrero del siguiente periodo, sin embargo, hay considerar que persiste el caso del señor Esmeraldas Muñoz Félix y demás factores expuestos en el literal a, por tanto, hay variaciones con respecto a la información revelada en el IESS.
 - Vacaciones, corresponde a la provisión mensual acumulada a diciembre 2017 por el valor de US\$ 7.867,16.
- f) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta contable incluye la provisión de participación de trabajadores por pagar originada al cierre del periodo por US\$ 38.498,74 el mismo que se cancelará en abril del 2018.
- g) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable corresponde a la provisión de impuesto a la renta por pagar del periodo 2017 por el valor de US\$ 58.721,71, cabe mencionar que Propalcol S.A ha provisionado el impuesto a la renta incluyendo los gastos no deducibles incurridos en el periodo examinado, criterio que ha sido aprobado previamente en junta de accionistas.

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar a accionistas al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		2017	2016
		(US\$Dolares)	
Accionistas	(a)	<u>8.235,74</u>	<u>100.000,00</u>
Total:		<u>8.235,74</u>	<u>100.000</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuenta por pagar Socios o Accionistas Corrientes tiene un saldo de US\$ 8.235,74, conformado por préstamos a accionistas de años anteriores que al término del ejercicio económico auditado disminuyo significativamente.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar No Corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$Dolares)	
Cuentas por Pagar L/P	(a)	402.174	414.374,34
JOVI S.A L/P	(b)	<u>133.981</u>	<u>-</u>
Total:		<u>536.155</u>	<u>414.374</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, La empresa mantiene una cuenta por pagar a largo plazo con el Ing. Efrén Vélez Icaza, para la adquisición de la hacienda Toscana en el cantón Santa Lucia, la misma que fue registrada a su propietario actual Propalcol S.A el 30 de octubre de 2015 con cód. Catastral N° 091850510202505000- 091850510202504000/ Escritura N° 20150901045P04575 mostrados por la administración.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, Propalcol S.A mantiene una cuenta por pagar a Jovi S.A, proveedor que presta servicios de asesoría contable, tributario y administrativo y en el año 2015 emitió la factura N° 001-001-0000204 a Propalcol por reembolso de los gastos incurridos y asumidos por esta compañía para las instalaciones de la Hacienda Toscana por 133,809,38.

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar a largo plazo por concepto de préstamos al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)	
Prestamo de Accionistas	(a)	<u>946.717</u>	<u>942.801,48</u>
Total:		<u>946.717</u>	<u>942.801,48</u>

- a) Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta contable es USD\$ 946.717,48; el cual está conformado por los préstamos que la empresa tiene por pagar a largo plazo a los accionistas.

14. PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de las cuentas que componen el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$Dolares)	
Capital Social suscrito o pagado	(a)	800	800
Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización	(b)	248.436	254.504
Reserva Legal	(c)	22.011	-
Resultados Acumulados		55.966	34.754
Resultado del Ejercicio		<u>143.494</u>	<u>21.212</u>
TOTAL		<u>470.708</u>	<u>311.270</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Comunicación Inmediata-Sociedad Anonima	Costa Rica	99,99%	799	\$ 1,00	799,00
Velez Coronel Efren Francisco	Ecuador	1,00%	1	\$ 1,00	1,00
			<u>800</u>		<u>800,00</u>

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- b) Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de Aporte de socios para futuras capitalizaciones tuvo una disminución con respecto al año anterior puesto que se efectuó una reclasificación para el reconocimiento de la reserva legal de años anteriores.
- c) Al 31 de diciembre del 2017, es el fiel reflejo de conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El valor puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas.

15. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2017:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(a)	2.102.534	1.262.369
(-) Descuento en Ventas		(424)	(286)
Otros Ingresos		831	
(-) Costo de Venta	(b)	(780.199)	(381.739)
(-) Costos de Produccion	(c)	(858.689)	(682.240)
UTILIDAD BRUTA		464.053	198.104
GASTOS			
(-) Gastos de Administracion	(d)	205.889	159.044
(-) Gastos de Financieros	(e)	1.506	1.720
TOTAL GASTOS		207.395	160.764
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>256.658</u>	<u>37.340</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos registrados de forma ordinaria son por concepto de venta al por mayor de cacao, mango, arroz, carne de cerdo, además del alquiler de maquinarias. Propalcol S.A tiene una rotación de cartera rápida, ya que sus ventas son al contado, se evidencia que los créditos otorgados no son recurrentes, y que los mismos no presentan problemas de cobranzas por lo que le permite a la empresa mantener un flujo constante de efectivo.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al valor en que se ha incurrido para que los productos nombrados en el párrafo anterior se encuentren listos y disponibles para la venta.

PROPALCOL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- c) Corresponde a los Costos de Producción que suman el valor de US\$ 858.689,13 considerando todas las haciendas, Hacienda Melina, Hacienda Santo Tomas 1 y 2, Hacienda Trinidad, Hacienda Toscana; los cuales se componen de la siguiente manera:

COSTOS DE PRODUCCION	H. MELINA	H. STO TOMAS 2	H. SANTO TOMAS	H. TRINIDAD	H. TOSCANA
Sueldos y Beneficios Sociales. (1)	99.973,61	29.315,51	33.884,79	95.738,74	40.385,91
Gasto Planes de Benef. a Empleados (2)	127,77	-	-	-	-
Mejora de Cultivo (3)	6.742,05	3.231,39	4028,28	40,00	57.061,91
Deprec. Propiedad, Planta y Equipo (4)	16.728,07	285,61	2.947,55	15.729,11	4.723,73
Mantenimiento y Reparaciones (5)	23.648,42	9.904,93	18.338,23	12.313,68	9.217,39
Otros Costos de Produccion (6)	58.921,24	24.958,90	81.839,32	52444,02	26.331,85
Gastos Varios (7)	73.297,23	11.990,77	16.693,49	-	-
Deprec. Ganado Porcino (8)				27845,63	-
TOTAL	279.438,39	79.687,11	157.731,66	204.111,18	137.720,79

1. Al 31 de diciembre de 2017, existen diferencias en el gasto de sueldos en cada una de las haciendas entre lo revelado en el portal del IESS que refleja un valor de \$247.357,47 y según contabilidad \$241.622,80 incluyendo el gasto administrativo. En la hacienda Santo Tomas 1 y 2 los sueldos están conformados por el sueldo íntegro de los empleados. Las principales diferencias son las del caso antes mencionado en la nota 10 literal a acerca del empleado Esmeraldas Muñoz Félix. Además de la variación de sueldo por el incremento del SBU por todos aquellos que perciben un salario básico unificado, situación que afecta a la nómina de cada una de las haciendas.
2. Al 31 de diciembre de 2017, los gastos facturados en este rubro son por concepto de uniformes a empleados.
3. Al 31 de diciembre de 2017, los gastos de mejora de cultivo están compuestos por los herbicidas, fungicidas, insecticidas y fertilizantes necesarios para la producción de cacao, además de honorarios por estudios de suelo de las Haciendas a excepción de la Hacienda Toscana.
4. El saldo del gasto de depreciación de propiedad planta y equipo es razonable y está contabilizado según NIIF 16.
5. Al 31 de diciembre de 2017, este rubro está compuesto por los gastos de lubricantes y mantenimiento y reparaciones de las instalaciones y maquinarias y equipos de cada una de las haciendas.

PROPALCOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

6. Las erogaciones por el rubro Otros costos de producción se conforman del alquiler de maquinarias, transporte, consumo de energía eléctrica, servicios de asesoría y supervisión técnica y alimentación para los empleados.
7. Los gastos varios al termino del ejercicio contable corresponden a compra de agua en tanqueros, peajes, suministros y artículos varios necesarios para las actividades de las haciendas.

d) Corresponde a los Gastos Administrativos que suman el valor de US\$ 205.822,61; los cuales se detallan de la siguiente manera:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR
Sueldos, salarios y demas remuneraciones (1)	26.390,55
Aportes a la Seguridad Social, incluido Fondo Res. (2)	3.610,97
Beneficios Sociales e Indemnizaciones (3)	5.580,47
Gasto Planes Beneficios a empleados (4)	3.928,40
Honorarios, Comisiones y Dietas (5)	81.990,64
Mantenimiento y Reparaciones (6)	1.976,18
Combustibles (7)	12.198,25
Transporte	1.442,59
Agua, Energia y Telecomunicaciones (8)	12.631,30
Notaria y Registro de la Propiedad	198,18
Impuestos, Contribuciones y Otros (9)	41.673,01
Deprecciaciones	766,01
Otros Gastos (10)	9.411,52
Otros Gastos Adm (11)	4.090,81
TOTAL	205.888,88

1. Al 31 de diciembre de 2017, los sueldos administrativos están conformados por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las tareas administrativas de Propalcol S.A, que son los siguientes empleados; Villamar Alarcón Stefanie, Santillan Vimbela Blanca Johanna, Ricaurte Torres Angel Rene, Mendiburo Moran Wilson Camilo.
2. Al 31 de diciembre de 2017, el gasto de aportes a la Seguridad Social está conforme a la información presentada en el IESS, hay una mínima diferencia por un ajuste proporcional de décimo tercer sueldo visualizado en libros.
3. Al 31 de diciembre de 2017, este rubro corresponde a la provisión del gasto de beneficios sociales del personal administrativo.
4. Al 31 de diciembre de 2017, los rubros presentados por gasto de beneficios a empleados corresponden a gastos por agasajos al personal, uniformes, capacitación, cursos y seminarios del personal.

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5. Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta se conforma, por honorarios profesionales que contrata Propalcol S.A, tales como la contratación de servicios de auditoría, servicios informáticos, contables, legales, entre otros.
 6. Este saldo al término del periodo auditado agrupa todos los gastos que ayudan al mejor desempeño y funcionalidad de la propiedad, planta y equipos en la administración, por ejemplo, los materiales utilizados para mantenimiento de muebles, las reparaciones de los vehículos, entre otros.
 7. Al 31 de diciembre de 2017, el rubro se compone del gasto anual por concepto de combustibles.
 8. Al 31 de diciembre de 2017, el rubro se compone del gasto anual por concepto de servicios básicos, agua, energía eléctrica, telefonía, además de servicios de internet.
 9. Al 31 de diciembre de 2017, este saldo está conformado por el IVA Gasto, que hace referencia a la proporcionalidad de IVA, Propalcol solo puede utilizar una parte del IVA pagado en compras como crédito tributario debido a que la empresa mantiene ventas con tarifa 0% y 12%, situación ha sido verificada y la porción no liquidada en las declaraciones ha sido enviada al gasto. Además, dentro de este rubro se encuentra los gastos por impuestos prediales, cuotas a asociaciones, la hacienda Melina está afiliada a la Asociación de productores APROCAFA, contribución a la Superintendencia de Compañías, e impuestos a las tierras rurales.
 10. Corresponde a los gastos menores pagados con caja chica, alimentación, movilización y gastos no habituales, como por ejemplo medicina para perros guardianes de las haciendas.
 11. Corresponde a gastos varios, tales como: suministros de oficina, limpieza, e intereses y multas tributarias.
- e) Al 31 de diciembre de 2017, el Gasto Financiero se conforma las comisiones que cobra la institución financiera por las transacciones de débito y crédito.

16. CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 en comparación 2016:

PROPALCOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	US\$	<u>2016</u>
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	256.658		37.341
(-) Participacion Trabajadores	<u>38.499</u>		<u>5.601</u>
Utilidad Gravable	218.160	-	31.739
(+) Gastos no deducibles	16.727		16.111
(-) Otras Rentas Exentas	-		-
(-) Deduccion por leyes especiales (Incremento Neto de Trabajadores)	-		-
Base imponible neto para impuesto a la renta	234.887		47.850
Tasa Aplicable: 25% (a)	58.722		10.527
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-		-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	58.722		10.527
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio declarado			15.950
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-		15.950
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	50.060		19.418
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-		16.590
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-		-
(-) Credito tributario años anteriores	-		-
Anticipo determinado proximo año	-		-
Impuesto a la renta por pagar	<u>(8.661)</u>		<u>-</u>
Saldo a Favor del contribuyente	-		25.481

a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa de impuesto a la renta para el periodo 2017 se mantiene en el 25% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (abril 12 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 12 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.