

POLVERAL S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2013
Con Informe de Comisario

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de "POLVERAL S.A"

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.14.3.0014 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Septiembre de 1992 y en mi calidad de Comisario Principal de "POLVERAL S.A", rigo a ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013.

Consideré durante mi trabajo las Normas Internacionales de Información (NIIF) de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008.

He examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento por la Administración de "POLVERAL S.A",

Los mencionados Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de "POLVERAL S.A". Mi responsabilidad como Comisario, es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión técnica y conceptual de los registros contables, sus documentos de soporte y demás documentación de la sociedad y de otra índole que respalde el movimiento operacional de la Compañía durante el período examinado.

Cumplimiento de las Disposiciones del Artículo 279 de la Ley de Compañías:

Cerclorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exlgidas;

No existe obligación de proporcionar garantía por parte de los Administradores.

Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

Desde cuando fui designado hasta diciembre del 2013, La administración me ha entregado los Estados Financieros.

Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

Los informes de los estados de caja y cartera del 2013, fueron entregados y debidamente respaldados por la compañía.

Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos;

El Balance General al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estados: de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, fueron revisados con sus respectivos anexos y notas, de cuyo análisis nace el presente informe.

Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en esta Ley;

En los siguientes casos:

- Aprobación de Balances anuales.
- Contratación de Auditores Externos
- Contratación de Comisario.
- Cambios Patrimoniales.
- Eventos importantes considerados por los ACCIONISTAS.

De las revisiones realizadas no se presentó ningún hecho o evento que genere la necesidad de convocar a una junta de accionistas.

Del Cumplimiento de la Administración:

La Administración de la Compañía ha cumplido en su gestión con lo resuelto en las disposiciones emitidas durante el ejercicio 2013 por la Junta General de Accionistas y del Directorio, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no identificando determinar desviaciones al respecto.

La Compañía dispone del Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran actualizadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y por ende están en concordancia especialmente con los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías, Codificada y publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de Noviembre de 1999. Las convocatorias y los expedientes de las Juntas Generales de Accionistas, se efectuaron de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes.

Del Control Interno:

Los Administradores han establecido un sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos del mismo que son la de salvaguardar contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con las disposiciones emitidas.

De las Bases de Presentación y Políticas Contables:

El Balance General al 31 de Diciembre del 2013 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultado Integral está presentado a sus costos históricos

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera Integrales.

Las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos y Costos: Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los bienes y servicios prestados, los mismos son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren.

Inventarios – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Valuación de Propiedades y Equipo: Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con la técnica contable, la cía., utiliza el método de línea recta, en función de los años de vida útil del bien.

Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7
Equipo	5

Participación a Trabajadores: las provisiones para participación de trabajadores están constituidas por la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% y son registradas con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Impuesto a la Renta: De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
La compañía ha aplicado esta norma para la determinación del impuesto a la renta con respectiva conciliación tributaria.

Jubilación Patronal y Desahucio: De conformidad con disposiciones legales, las empresas en el Ecuador para reconocer los pasivos por conceptos de Provisión Jubilación Patronal y Provisión Desahucio deben contratar los servicios de una empresa o una persona particular que se encuentre calificado ante SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS y tenga la facultad técnica de realizar el estudio actuarial.

Del Aspecto Financiero:

Los Balances al 31 de Diciembre del 2013 presentados han sido elaborados con la aplicación y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, mismas cifras que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables.

En tal virtud las cifras de los Estados Financieros a diciembre del 2013, bajo Normas de Internacionales de Información financiera describen a continuación:

POLVERAL S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

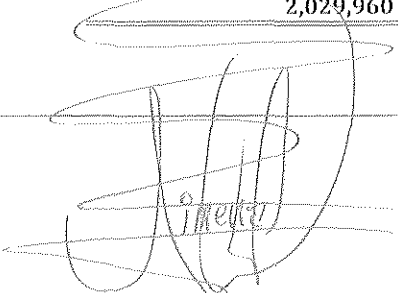
		Diciembre 31,
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	85,258
Otras cuentas por cobrar	7	38,443
Activos por impuestos corrientes	12	3,414
Total activos corrientes		127,115
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	9	1,902,226
Otros activos diferidos	7	620
Total activos no corrientes		1,902,846

TOTAL

2,029,960

Ver notas a los estados financieros


Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


Jimena Guacán
CONTADOR GENERAL

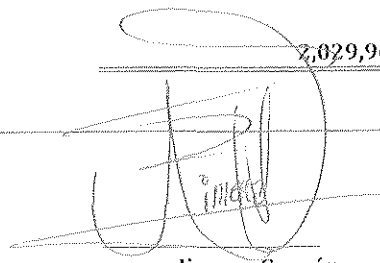
POLVERAL S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>2013</u>
	<u>NOTAS</u>	
PASIVOS CORRIENTES:		
otras cuentas por pagar	11	6,546
Pasivos por impuestos corrientes	12	2,549
Obligaciones acumuladas	13	1,236
Otros pasivos financieros	15	-
Total Pasivos Corrientes		10,330
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Otros pasivos financieros	15	2,090,524
Total Pasivos No Corrientes		2,090,524
Total pasivos		2,100,854
PATRIMONIO:	17	
Capital social		800
Aporte Fut Capitalizaciones		-
Utilidades retenidas		-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(71,694)
Total patrimonio		(70,894)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,029,960

Ver notas a los estados financieros


Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


Jimena Guacán
CONTADOR GENERAL

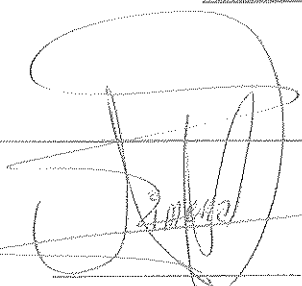
POLVERAL S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2013
OTRAS RENTAS	18	-
COSTO DE VENTAS	19	<u>(25,785)</u>
MARGEN BRUTO		(25,785)
Gastos de ventas	19	(4,008)
Gasto de administración	19	(41,544)
Costo financieros	20	(357)
Otros ingresos, neto		<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		(71,694)
Menos: Participación Trabajadores (15%)		-
Menos: gastos (ingreso) por impuesto a la renta:		
Corrientes		-
Diferidos		<u>-</u>
Total		<u>-</u>
RESULTADO DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>(71,694)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

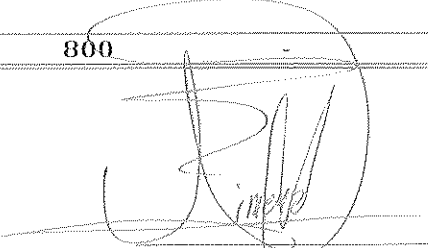

Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


Jimena Guacán
CONTADORA GENERAL

POLVERAL S.A.
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultados de ejercicio	Total
Saldo Inicial	800	-	-	800
Transferencias		-	-	-
Pérdida del año 2013			(71,694)	(71,694)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	-	(71,694)	(70,894)


 Ing. Julio Oviedo
 GERENTE GENERAL


 Jimena Guacáan
 CONTADORA GENERAL

POLVERAL S.A

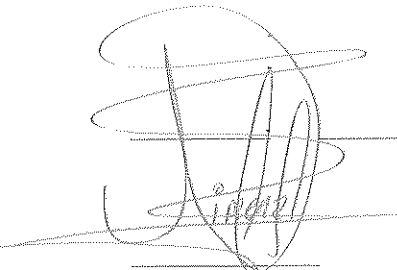
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NIIF

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresando en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		2013
Recibido de clientes	-	(38,443)
Pagado a proveedores y empleados	-	(64,224)
Intereses pagados	-	(357)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-	(103,023)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-	(1,903,042)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	(1,903,042)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos a largo plazo	-	2,090,524
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	2,090,524
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		84,458
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		800
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>		<i>85,258</i>


Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


Jimena Guacán
CONTARA GENERAL

POLVERAL S.A

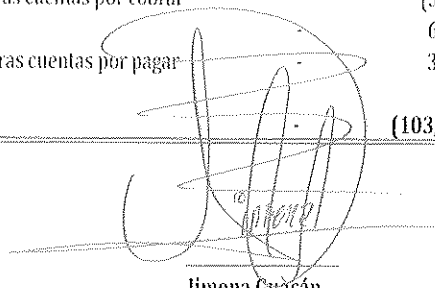
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad (pérdida) neta	(71,694)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	196
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(38,443)
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(3,414)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	6,544
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3,787
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(103,023)


Ing. Julio Oviédo
GERENTE GENERAL


Jimena Guacán
CONTADORA GENERAL

RESULTADOS: Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

POLVERAL S.A. en el año 2013 obtuvo una pérdida de US \$ 71,694

Del Aspecto Tributario:

Durante el año 2013, la Compañía cumplió el deber formal de ser agente de retención en la fuente del impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; y, el ser agente de percepción del Impuesto al Valor Agregado, presentando todas las declaraciones exigidas por la Administración Tributaria de conformidad con lo establecido en la Ley.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me presentaron todas las facilidades para el cumplimiento de mis funciones, así como las consideraciones que debe tomar la administración para mantener y mejorar la situación financiera y administrativa de la compañía con respecto al ejercicio anterior.

Mi examen fue realizado conforme las normas y principios de auditoría, determinando que los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y guardan consistencia con el ejercicio anterior, lo que proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada. La información presentada por la Administración refleja en forma razonable todos los aspectos importantes la situación financiera de POLVERAL S.A. al 31 de Diciembre del 2013, y considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Dejo a consideración de los señores accionistas, el presente informe, suscribiéndome

ANÁLISIS FINANCIERO

POLVERAL S.A. 2013

RAZON CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	127,115	12.31
	PASIVO CORRIENTE	10,330	

Comentario

Este indicador es muy favorable para los intereses de la compañía.

CAPITAL DE TRABAJO	CAPITAL DE TRABAJO =	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
		127,115 - 10,330	116,785

Comentario

El capital de trabajo es muy alto en el primer año de operación.

PRUEBA ÁCIDA	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	127,115 - -	12.31
	PASIVO CORRIENTE	10,330	

Comentario

La empresa POLVERAL S.A., a la fecha de revisión no tiene inventarios.

Rentabilidad sobre Ventas

POLVERAL S.A., no generó ventas y tampoco ingresos y su resultado final fue pérdida de US \$ 71.694,00


CBA. Ana Posso.
COMISARIO