

INFORME DE COMISARIO

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

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Septiembre de 1992 y en mi calidad de Comisario de "POLVERAL S.A.", rindo 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 2016.

Consideraré durante mi trabajo las Normas Internacionales de Información Financiera 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 2016, y los correspondientes Estado de Resultado Integrales, Estado de Situación Financiera por el ejercicio terminado en esa misma fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento por la Administración de POVERAL S.A.

Los mencionados Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de "POLVERAL S.A." Mi responsabilidad como Comisaria, es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión breve 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 Compañía:

Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;

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

Exigir de los Administradores la entrega de un balance mensual de comprobación.

La administración nos remitió el balance de comprobación.

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 en periodos trimestrales del 2016, fueron debidamente respaldados con los cruces respectivos.

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 2016, y los correspondientes Estados: de Resultado Integrales, Estados de Situación Financiera por el ejercicio terminado en esa misma fecha, fueron revisados en el presente informe.

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

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 2016 por la Junta General de Accionistas, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no pudiendo 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.

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 2016 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultado Integral esta 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.

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.

Valuación de Propiedad y Equipo: Se registran al costo en el proceso de transición de NIIF por el método de revaluación, en adelante se registra 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.

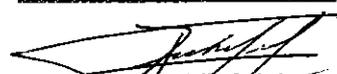
Impuesto a la Renta: De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. La compañía ha aplicado esta norma para la determinación del impuesto a la renta con respectiva conciliación tributaria.

Del Aspecto Financiero:

Los Balances al 31 de Diciembre del 2016 presentados han sido elaborados con la aplicación y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, mismas cifras que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables.

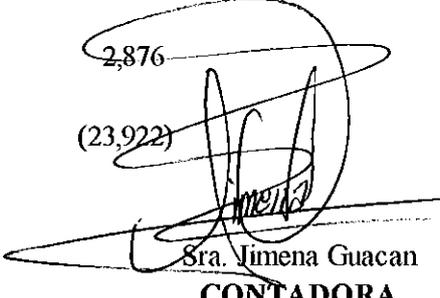
POLVERAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
 Expresado en miles de dólares americanos

CUENTA	2,016	2015
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	69,516	93,043
Caja-Bancos	4,193	34
Cuentas por Cobrar	357	5,185
Otras Cuentas por Cobrar	33,482	35,096
Inventarios	12,771	34,457
Impuestos Anticipados	18,714	18,270
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,535,500	2,560,759
Terreno	1,953,687	1,953,687
Muebles y Enseres	785	785
Maquinaria	61,230	61,230
Equipo de Computación	1,201	1,201
Edificios	562,206	562,206
Instalaciones	1,824	1,824
(-) Depreciación Acumulada	(45,434)	(20,174)
TOTAL ACTIVO	2,605,016	2,653,802
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	18,786	20,381
Proveedores	4,881	6,016
Obligaciones Fiscales	4	37
Obligaciones IESS	418	546
Provisiones Sociales	10,382	9,947
Cuentas por Pagar	3,102	3,834
PASIVO LARGO PLAZO	2,426,508	2,452,654
Accionistas	2,409,409	2,338,569
Cuenta por pagar Denis Tijomirov	17,099	114,085
PATRIMONIO	159,722	180,767
Capital Social	800	800
Superavit por revalorización de PPE	562,206	562,206
Pérdidas acumuladas	(388,239)	(279,454)
Resultado Presente Ejercicio	(21,046)	(102,785)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,605,016	2,653,802


 Sr. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL


 Sra. Juliana Guacan
CONTADORA

POLVERAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
Expresado en miles de dólares americanos

CUENTA	2016	2015
INGRESOS	56,603	301,626
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas locales	55,353	298,168
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	1,250	3,457
EGRESOS	77,649	404,411
Costo de producción	66,810	265,659
Gastos Operacionales	10,596	138,460
Gastos no Operacionales	243	292
RESULTADO DEL EJERCICIO	(21,046)	(102,785)
IMPUESTO A LA RENTA	2,876	
PÉRDIDA NETA	(23,922)	
 Mr. Julio Oviedo GERENTE GENERAL	 Sra. Jimena Guacan CONTADORA	

Del Aspecto Tributario:

Durante el año 2016, 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 prestaron 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 a las normas y principios de auditoria, 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 2016, 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, presente informe, suscribiéndome.

Atentamente,



VERONICA CALAHORRANO
CI: 1715026413
COMISARIO