

ECONOMISTA
RENÉ ALARCÓN BUCHELI
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

PEAL S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
PEAL S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **PEAL S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **PEAL S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para opinión:

3. He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y he cumplido mis otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido constituye una base suficiente y apropiada para mi opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No he identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1. Identifiqué y evalué los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evalué la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 10.4. Concluí sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llego a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tengo la obligación de llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- 10.5. Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. He comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante mi auditoría.
12. También le he proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en mi independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determiné aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determine que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estoy obligado a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Mi opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

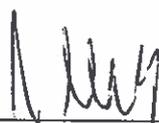
8 de marzo de 2018
Guayaquil, Ecuador


René Alarcón B.
Licencia Profesional 1513
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.132

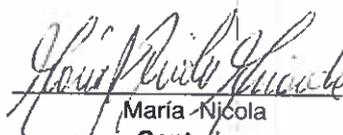
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	1,730,381.84	1,074,789.48
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	98.48	1,276.88
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota L)	269,750.00	
Activo por impuesto corrientes	2,405.36	6,928.98
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,002,635.68	1,082,995.34
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota L)	224,000.00	
Inversiones en activos financieros (Nota H)	2,858,964.29	2,730,644.33
Propiedades (Nota I)	1,286,757.85	1,706,454.97
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4,369,722.14	4,437,099.30
TOTAL ACTIVOS	6,372,357.82	5,520,094.64
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Otras obligaciones corrientes	73.50	102.84
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	73.50	102.84
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con accionistas (Nota L)	5,961.81	11,399.17
Anticipos de dividendos (Nota J)	37,855.29	34,772.14
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	43,817.10	46,171.31
PATRIMONIO (Nota K)		
Capital social	150,000.00	150,000.00
Reserva legal	75,000.00	75,000.00
Reserva facultativa	3,631,393.29	3,906,393.29
Reserva de capital	54,170.50	54,170.50
Superávit por revalorización de acciones	404,332.44	404,332.44
Resultados acumulados	2,013,570.99	883,924.26
TOTAL PATRIMONIO	6,328,467.22	5,473,820.49
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6,372,357.82	5,520,094.64



José Algelt
Representante Legal



María-Nicola
Contadora

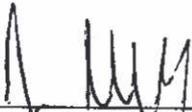
Vea notas a los estados financieros

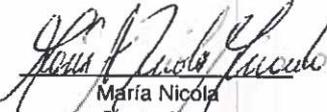
PEAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Dividendos (Nota L)	1,500,316.19	631,942.13
Venta de propiedades y vehículos (Nota M)	128,373.33	
Otros ingresos	23,628.80	17,119.44
	<u>1,652,318.32</u>	<u>649,061.57</u>
GASTOS:		
Gastos administrativos	49,937.26	78,120.04
Gastos generales	62,073.19	36,281.62
Depreciación de propiedades (Nota I)	31,070.45	50,580.35
Pérdida por inversiones en acciones		104,488.87
	<u>143,080.90</u>	<u>269,470.88</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,509,237.42</u>	<u>379,590.69</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN	<u>10.06</u>	<u>2.53</u>


José Altgelt
Representante Legal


María Nicola
Contadora

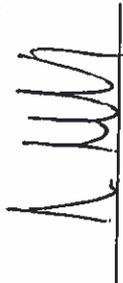
Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

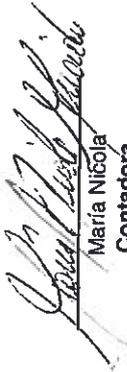
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Capital	Superávit por revalorización de acciones	Resultados acumulados
	Legal	Facultativa			
Saldo al 1 de enero de 2016	75,000.00	3,906,393.29	54,170.50	404,332.44	2,021,587.98
Dividendos pagados					(1,517,254.41)
Utilidad del ejercicio					379,590.69
Saldo al 31 de diciembre de 2016	75,000.00	3,906,393.29 (275,000.00)	54,170.50	404,332.44	883,924.26
Dividendos pagados					(379,590.69)
Utilidad del ejercicio					1,509,237.42
Saldo al 31 de diciembre de 2017	75,000.00	3,631,393.29	54,170.50	404,332.44	2,013,570.99



José Altgelt
Representante Legal



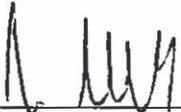
María Nicóla
Contadora

Veá notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,509,237.42 ✓	379,590.69
Depreciación de propiedades, neto	31,070.45	50,580.35
Ajuste depreciación de propiedades, neto	(117,983.81)	
Liquidación de inversiones en instrumentos de patrimonio		106,042.62
	<u>1,422,324.06</u>	<u>536,213.66</u>
VARIACIÓN AN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar	(492,571.60) ✓	(108.61)
Activos por impuestos corrientes	4,523.62 ✓	(5,409.22)
Obligaciones corrientes	(2,383.55)	100.16
	<u>(490,431.53)</u>	<u>(5,417.67)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>931,892.53</u> ✓	<u>530,795.99</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de inversiones en activos financieros	(128,319.96) ✓	
Venta de propiedades, neto	506,610.48 ✓	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>378,290.52</u> ✓	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo de accionistas, neto		(11,086.78)
Dividendos pagados	(654,590.69) ✓	(1,517,254.41)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(654,590.69)</u>	<u>(1,528,341.19)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>655,592.36</u> ✓	<u>(997,545.20)</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INCICIO	<u>1,074,789.48</u> ✓	<u>2,072,334.68</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,730,381.84</u> ✓	<u>1,074,789.48</u>


 José Allgelt
 Representante Legal


 María Nicola
 Contadora

Vea notas a los estados financieros