

PKF

PEAL S.A.

**Informe sobre el examen
de los estados financieros**

**Año terminado al
31 de diciembre de 2019**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas
PEAL S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PEAL S.A., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PEAL S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

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

MEX +52 5 4 2267893 • Fax +52 5 4 2361056 • E-mail: pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finanzas, tor. 12 Of. 2 • P.O. Box. 09-04-763 • Guayaquil

Tel +503 2 2253524 • 2263980 • Fax +503 2 2253614 • E-mail: pkfusa@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 636 y Portugal, Edif. Prensa Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros:

5. 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.
6. 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 Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. 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:

8. Nuestro 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 nuestra 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.
9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 9.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra 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.
 - 9.2. Obtuvimos 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.
 - 9.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 9.4. Concluimos 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 llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 9.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

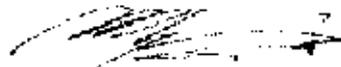
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

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

1 de marzo de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKF Ecuador K. Co.

Registro No. SC-RNAE-002

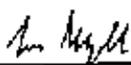


Manuel Garcia Andrade
Socio

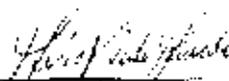
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	2,235,044.90	742,584.33
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados		67,882.70
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota N)	184,500.00	285,750.00
Activo por impuesto corrientes	<u>3,169.23</u>	<u>1,681.16</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,422,714.13	1,097,898.19
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones en asociadas (Nota I)	3,763,068.44	4,203,210.74
Propiedades, planta y equipos (Nota J)	<u>1,264,292.89</u>	<u>1,275,525.37</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	5,027,361.33	5,478,736.11
TOTAL ACTIVOS	7,450,075.46	6,576,634.30
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Otras obligaciones corrientes	<u>886.05</u>	<u>118.31</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	886.05	118.31
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota N)	<u>51,596.60</u>	<u>41,319.23</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	51,596.60	41,319.23
PATRIMONIO (Nota K)		
Capital social	325,000.00	650,000.00
Reservas	3,806,414.04	3,805,630.71
Resultados acumulados	<u>3,266,178.77</u>	<u>2,079,566.05</u>
TOTAL PATRIMONIO	7,397,592.81	6,535,196.76
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7,450,075.46	6,576,634.30



José Altgelt
Presidente



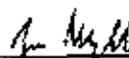
María Auxiliadora Nicolás
Contadora

Vea notas a los estados financieros

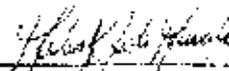
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS POR DIVIDENDOS (Nota N)	1,601,666.00	1,037,061.65
GASTOS:		
Administrativos	45,123.21	35,366.74
Generales	40,065.89	29,243.86
Depreciación de propiedades (Nota J)	11,232.48	11,232.48
	<u>96,421.58</u>	<u>75,843.10</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1,505,246.42	961,218.55
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO (Nota I)	111,387.05	38,982.99
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>1,616,633.47</u>	<u>1,000,207.54</u>



José Altgelt
Presidente



María Auxiliadora Nicola
Contadora

Vea notas a los estados financieros

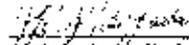
PEAL S.A.

6

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
 (Expresados en US\$ólares)

	Reservas			Superávit por revalorización de inversiones	Resultados acumulados		
	Capital social	Legal	Facultativa		Reserva Capital	Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores
Saldo al 31 de diciembre de 2017	150.000,00	75.000,00	3.631.369,39	104.532,44	54.170,50	524.333,57	1.509.237,42
Aumento de capital social	500.000,00					(500.000,00)	
Transferencia de resultados acumulados				(404.322,44)			404.322,44
Transferencia a reserva facultativa			86.737,42				(86.737,42)
Dividendos pagados							(1.410.000,00)
Ajustes por provisiones en acciones							816.529,30
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio							1.000.207,54
Saldo al 31 de diciembre de 2018	650.000,00	75.000,00	3.718.106,81		54.170,50	4.333,57	2.027.061,98
Distribución de Capital	(325.000,00)						
Transferencia a reserva legal		100.000,75					(100.000,75)
Dividendos pagados							(330.000,00)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio							1.818.833,47
Saldo al 31 de diciembre de 2019	325.000,00	175.000,75	3.651.369,29		54.170,50	4.333,57	3.267.874,70


 José Ángel
 Presidente

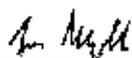

 María Alejandra Nicoló
 Contadora

Ver notas a los estados financieros.

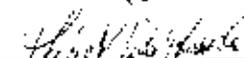
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por dividendos	1,490,785.00	1,037,061.65
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(75,632.06)	(66,336.48)
Otros ingresos (egresos) neto	59,059.89	38,963.90
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,474,212.83	1,009,711.16
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones en asociadas	441,312.69	(727,724.45)
EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	441,312.69	(727,724.45)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos a relacionados, neto	331,132.70	140,215.78
Dividendos pagados	(429,237.42)	(1,410,000.00)
Disminución de Capital	(325,000.00)	
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(423,104.72)	(1,269,784.22)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1,492,460.57	(987,797.51)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	742,584.33	1,730,381.84
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,235,044.90	742,584.33
	2,235,044.90	742,584.33



José Altgelt
Presidente



María Auxiliadora Nicola
Contadora

Vea notas en los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

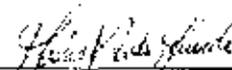
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,616,633.47	1,000,207.54
Transacciones que no representan movimiento de efectivo		
Aumento de inversiones en asociadas	(183,170.39)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	11,232.48	11,232.48
	1,464,695.56	1,011,440.02
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Activos por impuestos corrientes	(1,488.07)	724.20
Cuentas y documentos por pagar, neto	10,277.37	
Otras obligaciones corrientes	767.74	(2,453.06)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,474,252.60	1,009,711.16



José Altgelt
Presidente



María Auxiliadora Nicolás
Contadora

Vea notas en los estados financieros