

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de la compañía:

PESDEL S.A.

En virtud de la competencia atribuida a la Junta General y en cumplimiento a la Ley de Compañías establecido en la Sección VI ordinal 9 en los Art. 274 y Art. 279, en concordancia con el numeral 2 del Art. 231; en mi condición de Comisario de la empresa **PESDEL S.A.**, doy a conocer que se han examinado los ESTADOS FINANCIEROS de esta empresa al 31 de Diciembre del año 2015.

Se consideró como aspecto fundamental, que en la presente revisión de la elaboración de los Estados Financieros del Ejercicio 2015 exista una razonabilidad pertinente en las cifras por el efecto financiero generado por la aplicación del **Sistema de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF** pertinentes.

Con este antecedente, la presente revisión incluyó en base a pruebas selectivas de evidencias que soporten las cifras y revelaciones en los Estados Financieros; así como la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; el cumplimiento de las disposiciones legales, observaciones significativas efectuadas por la Auditoría Externa, sobre la razonabilidad de la presentación de los Estados Financieros según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Por lo que considero que la presente revisión sustenta una base consistente que me permite opinar e informar que los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2015 expresan de forma **pertinente** la situación financiera de la empresa **PESDEL S.A.**, Que de acuerdo a lo dispuesto en los Estatutos de la compañía debo **informar** lo siguiente:

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

En cumplimiento de las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías informo que:

Revisadas las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Juntas de Directorio, en mi opinión, considero que se ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias respectivas.

Revisado el Libro de Accionistas y el Talonario de Acciones, han sido llevados adecuadamente y se conservan de conformidad como dispone la ley; y los Certificados de Aportación que se encuentran actualizados.

2. PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

Se realizó un diagnóstico del Sistema de Control Interno de forma periódica, para evaluarlo tal como lo requieren los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; bajo los cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar, para expresar una opinión sobre los Estados Financieros examinados.

3. REGISTROS LEGALES Y CONTABLES

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente los procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la empresa, cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los Ingresos y Egresos han sido reconocidos en el Ejercicio que se revisa e informa; situación que ha sido considerado en los Estados Financieros de forma adecuada.

Una compilación de los componentes principales del Estado de Situación de la empresa por el Ejercicio que terminó al 31 de diciembre del año 2015, es la siguiente:

CUENTA	IMPORTE USD
ACTIVOS CORRIENTES	8.644.115,00
ACTIVOS NO CORRIENTES	49.325.447,16
PASIVOS CORRIENTES	19.195.038,86
PASIVOS NO CORRIENTES	8.226.758,61
PATRIMONIO	30.547.764,69

Se han conciliado debidamente los registros contables por lo que no se identifica variaciones a ser reveladas.

En cuanto al Estado de Resultados del Ejercicio 2015 al 31 de diciembre y relacionado con el Estado de Resultados del Ejercicio 2014 al 31 de diciembre de forma sucinta es como sigue:

CUENTA	2015	2014	VARIACION
INGRESOS	6.216.532,83	4.484.901,29	1.731.631,54
COSTOS Y GASTOS	11.750.975,67	6.908.009,17	4.842.966,50
PERDIDA DEL EJERCICIO	-5.534.442,84	-2.423.107,88	-7.957.550,72

En el Ejercicio 2015 indicado a continuación y de manera comparativa con el valor del Ejercicio 2014; el valor del Impuesto a la Renta de igual forma se calculó aplicando la metodología del Servicio de Rentas Internas SRI:

De igual forma las utilidades y el Impuesto a la Renta fue el siguiente:

GRUPO	2015	2014	VARIACION
PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00	0,00

La Administración cumplió con sus obligaciones, como agente de retención y de percepción del Impuesto a la Renta y del Valor Agregado como se lo ha constatado en las respectivas declaraciones mensuales.

Los Estados Financieros de la **Revisión** a continuación:

PESDEL S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 de Diciembre del 2016

ACTIVO	2016
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.602,01
Cuentas y Documentos por cobrar Corriente	
Relacionados Locales	1.166.867,67
Otras Cuentas y Documentos por cobrar Corriente	
Relacionados Locales	462.518,05
No Relacionados Locales	852.376,83
Otras Activas Financieros a Valor Reasonable	328.488,02
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	958.789,10
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	374.871,89
Otros Activos	52.619,55
Inventario de Suministros, Herramientas, Repuestos, y Materiales	1.030.771,89
Inventario de Prima, Suministros y Materiales para la Construcción	26.174,55
Primas de Seguros pagadas por anticipado	537.245,36
Otros	2.646.674,07
Otros activos corrientes	200.054,91
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	8.644.116,00
ACTIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
Inmuebles (excepto terrenos)	712.591,28
Naves, Aeronaves, Barcozas y Similares	32.848.179,70
Maquinaria, equipo e instalaciones	7.887.129,70
Muebles y enseres	266.097,40
Equipo de computacion y software	1.271.324,20
Vehiculos, equipo de transporte y caminero movi	104.459,50
(-) Depreciacion acumulada propiedades, planta y equipo	-20255124,01
Cuentas y Documentos por Cobrar Corriente	
Relacionados Locales	1.397.775,80
Accionistas, Socios Locales	6.203.071,83
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corriente	
Relacionados Locales	9.451.233,17
No Relacionados Locales	8.118.691,72
Otros activos no corrientes	1.322.016,87
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	49.326.447,16
TOTAL DEL ACTIVO	57.969.562,16
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corriente	
Relacionados Locales	10.626.520,44
No Relacionados Locales	2.849.835,24
No Relacionados del Exterior	934.542,11
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente	
Accionistas, Socios Locales	402.482,88
Relacionados Locales	398.425,12
No Relacionados Locales	1.140.050,23
Obligaciones con instituciones financieras corrientes no Relacionadas locales	1.096.267,35
Obligaciones con el IESS	309.888,08
Otros Pasivos por Beneficios a empleados	165.353,51
Otros	1.270.146,00
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	19.195.038,86
PASIVO NO CORRIENTE	
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	
Accionistas, Socios Locales	521.590,16
Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Corriente	
Relacionados Locales	84.161,82
Obligaciones con instituciones financieras corrientes no Relacionadas locales	2.028.802,66
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	2.736.414,30
Jubilacion Patronal	1.577.420,28
Declaracion	677.309,40
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	8.226.768,61
TOTAL DEL PASIVO	27.421.797,47
PATRIMONIO NETO	
TOTAL DEL PASIVO	
Capital suscrito y/o Asignado	5.671.828,00
Reserva legal	1.473.280,39
Otras Reservas	7.204.544,00
Reserva de Capital	1.516.203,26
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	7.813.878,04
(-) Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-13.644.351,15
Resultados Acumulados por Adopcion por Primera vez de las NIIF	26.296.515,71
(-) Perdida del Ejercicio	-5.534.442,84
Ganancias y Perdidas Actuariales Acumuladas	-249.690,72
TOTAL PATRIMONIO	30.547.764,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	57.969.562,16

PESDEL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2015

INGRESOS

2015

CUENTA CONTABLE

VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	47.139,87
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	4.924.322,49
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	46.884,99
OTROS	1.191.439,23
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS LOCAL	6.748,25
TOTAL INGRESO	6.216.532,83

	COSTO	GASTO	VALOR NO DEDUCIBLE
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	61.683,51		
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	-26.174,55		
SUELDO, SALARIOS Y DEMAS RENUMERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IEES	981.758,35	645.936,87	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS RENUMERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IEES	161.175,64	46.104,03	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO F.R.)	189.859,27	131.227,92	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		8.848,80	
JUBILACION PATRONAL	45.744,44	36.132,32	65.723,74
DESAHUCIO	10.897,29	174.371,49	
OTROS		11,66	
DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	1.630.670,59	418.978,44	
PERDIDAS NETAS POR EL DETERIORO EN EL VALOR DE INVENTARIOS	18.872,01		
OTRAS PERDIDAS NETAS		17.201,95	9.192,52
TRANSPORTE		21.300,68	1.294,15
CONSUMO DE COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		499,53	
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	2.013.018,03	9.505,66	449.353,05
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.694.341,65	400.315,72	13.348,00
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	353.735,84	14.315,31	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		1.287.125,73	1.150.886,14
COMISIONES Y SIMILARES NO RELACIONADAS LOCAL		874,95	874,95
OPERACIONES DE REGALIAS NO RELACIONADAS LOCAL		105.006,36	111,71
INSTALACION, ORGANIZACION Y SIMILARES		6.579,51	585,29
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO		197.887,80	38.740,99
SERVICIOS PUBLICOS	158.418,84	40.689,82	
OTROS	541.568,56	91.614,35	14.512,70
ARRENDAMIENTO MERCANTIL NO RELACIONADA DEL EXTERIOR		4.270,59	2.774,87
COSTOS DE TRANSACCION NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR		1.723,97	1.144,00
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS LOCAL		113.391,09	581,27
INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADAS LOCAL		39.182,25	17.533,02
OTROS GASTOS		87.331,38	
TOTAL COSTO	7.835.567,49		
TOTAL GASTOS		3.915.408,18	
TOTAL COSTO Y GASTOS	11.750.975,67		

CONCILIACION TRIBUTARIA

PERDIDA DEL EJERCICIO	-5.534.442,84
------------------------------	----------------------

Por lo expuesto, puedo opinar que:

Los Estados Financieros del Ejercicio 2015 al 31 de Diciembre, presentan razonabilidad, en la situación financiera de la empresa **PESEDEL S.A.** de conformidad con la Ley de Compañías, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y demás disposiciones legales relativas a las obligaciones tributarias.

Someto a consideración de los Accionistas la aprobación final del **Informe de Comisario de los Estados Financieros** del Ejercicio del 2015 de la empresa **PESEDEL S.A.** al 31 de diciembre del 2015.



ING. CESAR AUGUSTO CUMBA NARVAEZ
COMISARIO