

Informe de Comisario

A los Accionistas de
SERPRO S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución N°92.14.3.0014 que contiene el Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben de contener los informes de los comisarios de las compañías sujetas a control de la Superintendencias de compañías. En mi calidad de Comisario principal de la Compañía SERPRO S.A. presento ante ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

He obtenido de su administración toda la información sobre las operaciones, documentación y requisitos que juzgue necesario examinar e investigar.

A sí mismo he revisado los Estados Financieros que están obligados a emitir la Compañía SERPRO S.A. al 31 de Diciembre del 2015 de conformidad con las disposiciones de la Superintendencias de compañías.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La presentación de los Estados Financieros ha sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES) emitidas por la IASB así como las disposiciones emitidas por la Superintendencias de compañías, los cuales son de responsabilidad de los administradores de la compañía, así como el diseño de la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para su preparación y presentación.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad consiste en emitir un informe sobre la confirmación de sus valores en los libros contables, y basado en mi revisión, emitiré la opinión correspondiente.

Pruebas efectuadas

Como parte de esta revisión efectué pruebas del cumplimiento por parte de la compañía SERPRO S.A. y/o administradores en relación a:



- El cumplimiento por parte de los Administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas
- Si la correspondencia, los libros de actas de Junta General, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- Si el control interno contable, no presenta ninguna condición que constituya una debilidad sustancial.
- Si los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.
- Que los estados financieros son confiables, han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y surgen de los registros contables de la Compañía. En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento; y, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y procesos técnicos.

Resultados de pruebas efectuadas

- ✓ Los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones que, que en mi opinión, se consideren incumplimientos por parte de la Compañía SERPRO S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
- ✓ No hubo limitaciones en la colaboración prestada por la Administración de la Compañía en relación con mi revisión y otras pruebas efectuadas.
- ✓ El Control Interno Implementado por la Administración de la Compañía es adecuado, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo; y un oportuno control empresarial.
- ✓ Actualmente la Compañía tiene afiliados a todos sus empleados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, lo cuales gozan de todos los beneficios establecidos por la ley.
- ✓ Sobre la base de mi revisión y otras pruebas efectuadas, no ha llegado a mi conocimiento de ningún asunto con respecto a los procedimientos de control interno de la Compañía, cumplimiento de presentación de garantías

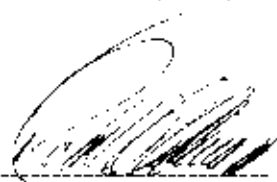
(18)

por parte de los Administradores, omisión de asientos en el orden del día de las Juntas Generales, propuesta de renovación de los administradores y denuncias sobre la gestión de los administradores, que me hicieron pensar que deban ser informados a ustedes.

- ✓ Adjunto a este informe, mostramos los principales indicadores financieros de la compañía por el ejercicio económico 2015. Los índices financieros han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencias o variaciones que amerite su revelación.
- ✓ Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros de **SERPRO S.A.** se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes al 31 de diciembre del 2015 de conformidad con la Ley de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Ing. Ranulfo Herrera
COMISARIO PRINCIPAL
Reg. Cont. No.14417

Guayaquil, 18 de marzo del 2016.

Principales indicadores financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Indice de Liquidez	- Activo Corriente -	123.987,36 -	2.17 veces
	- Pasivo Corriente -	57.254,20 -	
Indice de Endeudamiento	- Pasivo Total	- 57.254,20 -	0.2 % porcentajes
	- Activo Total	- 215.799,49	
Recursos	- Pasivo Total	- 57.254,20 -	0.36 veces
	- Patrimonio	- 158.045,29 -	
Indices Estructural	- Patrimonio	- 158.045,29 -	0.73 % porcentajes
	- Activo Total	- 215.799,49	

Descripción de indicadores

Razón corriente: Mide la capacidad de la compañía para atender sus obligaciones a corto plazo.

Razón de endeudamiento: Muestra el porcentaje de la empresa que pertenece a los acreedores.

Recursos: Mide la relación de los recursos aportados por los acreedores en comparación con los recursos aportados por los accionistas.

Índice estructural: Mide el crecimiento patrimonial de los accionistas en comparación con los recursos disponibles de la Compañía.