

Quito, 16 de Marzo del 2016

Señores

Junta General de Accionistas  
SERPADER S.A.

En base a las disposiciones de los Accionistas de **SERVICIOS PARA LA PALMA Y SUS DERIVADOS SERPADER S.A.**, por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas en el referido periodo.

- a. Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de Accionistas durante el año 2015 se encuentran custodiadas por el Gerente General Ing. Marco León Zavala, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por los accionistas.

- b. **Comentario sobre los procedimientos de Control Interno de la Compañía.**

Producto de mi revisión a la estructura del Control Interno de la empresa **SERVICIOS PARA LA PALMA Y SUS DERIVADOS SERPADER S.A.**, puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría; además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentren de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

- c. **Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.**

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, no he detectado la existencia de situaciones que hayan indicado que los Estados Financieros de **SERVICIOS PARA LA PALMA Y SUS DERIVADOS SERPADER S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 no se encuentren preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento de marco jurídico que debieron observarse de las actividades desempeñadas en el año 2015.

- d. **Informar sobre las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.**

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA SERVICIOS PARA LA PALMA Y SUS DERIVADOS SERPADER S.A. POR EL EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2015.**

**I. ANTECEDENTES**

En mi calidad de Comisario de la Compañía **SERVICIOS PARA LA PALMA Y SUS DERIVADOS SERPADER S.A.**, cumpliendo con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías (Funciones del Comisario), presento a los señores Accionistas el Informe de Comisario de la Compañía **SERVICIOS PARA LA PALMA Y SUS DERIVADOS SERPADER S.A.**, correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre 2015.

**II. ALCANCE DEL TRABAJO**

El trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisar la estructura del Control Interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, mas no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno considerado como un todo.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015.

Basadas en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a) Opinión sobre el cumplimiento por parte de los Administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere el caso;
- b) Comentarios sobre los procedimientos de Control Interno de la compañía.
- c) Opinión respecto a las cifras presentadas en los Estados Financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de Contabilidad; si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- d) Informar sobre las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

### III. **RESULTADOS**

#### **Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere el caso**

En cuanto a la Administración, se ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

El resultado del ejercicio termina con una **pérdida** antes del pago de impuestos de 227,976 dólares; debido a la alta carga que representa el valor de deterioro de la plantación como la depreciación de sus activos.

La plantación ha arrastrado pérdidas debido a situaciones de mercado, como por la falta de recursos para fertilizar las plantas y lograr en el mediano plazo encontrarse en niveles de producción promedio en la zona.

Para el periodo 2015 se sigue financiando la compañía mediante préstamo del accionista **Palmeras de los Cien, PALCIEN S.A.**; al finalizar el periodo se encuentra registrado un valor de 843,346 dólares.

#### **Comentarios sobre el Informe del Administrador**

El Informe del Administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye:

- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, laboral.
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio de los resultados anuales alcanzados en el año 2015.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del 2015.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General.

#### **Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre del 2015**

##### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

El Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015, se resume a continuación:

**Activos****31/12/2015****Activo Disponible**

Caja	74
Caja Chica	265
Bancos	738
<b>Total</b>	<b>1,077</b>

**Activos Financieros**

Cuentas por cobrar clientes	511
Préstamos empleados adm	248
Préstamos empleados de campo	75
Anticipo empleados adm	691
Anticipo empleados campos	
(-) Prov. Cuentas Incobrables	1,898
Inventarios Materia Prima	764
Inventarios Respuestos, herramientas	17,505
Anticipo proveedores	16,540
Anticipo contratistas	2,888
Crédito tributario	23,004
Anticipo Impuesto Renta (jul-sept)	6,931
<b>Total</b>	<b>67,259</b>

**Activo Fijo**

Terrenos	5,824
Inmuebles	116,034
Muebles y enseres	5,925
Equipos de computación	2,771
Equipos de oficina	2,521
Equipo agrícola	57,000
Vehículo	19,000
<b>Total</b>	<b>209,074</b>
Depreciación acumulada activo fijo	154,238
<b>Total</b>	<b>154,238</b>

**Activo Biológico**

Plantación de palma en formación	861,618
Plantación en producción	1,852,324
Terrenos plantación	2,789,257
Semoventes	6,100
(-) Depreciación acum. Activo Biológico	416,069
<b>Total</b>	<b>5,093,231</b>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>5,148,067</b>
<b>Total Activo</b>	<b>5,216,403</b>

**Pasivo y Patrimonio****Pasivo Corriente**

Proveedores bienes	
Proveedores varios	11,827
Préstamos bancarios Banco Internacional 460301479	
Préstamos bancarios Banco Internacional 460301562	
Préstamos bancarios	
Sobregiro banco internacional	(28)
Sobregiro banco pichincha	52
Retenciones IR por pagar	2,170
Retenciones IVA por pagar	2,612
Anticipo impuesto a la renta	
Aporte patronal IESS 11,15%	9,511
Aporte personal 9,35% por pagar	
Fondo de reserva	
Aporte secap	
Aporte lece	
Decimo Tercero	
Decimo cuarto	
Vacaciones	
Beneficios sociales por pagar	31,391
Participación de trabajadores por pagar.	1,538
Porción corriente en beneficios empleados	
Sueldos por pagar	240
Préstamos particulares	100,000
Cuentas por Pagar accionista PALCIEN	843,346
Palcien S.A:	-

<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1,002,659</b>
-------------------------------	------------------

Préstamos particulares LP	1,035,000
Préstamos accionistas	32,175
Banco Internacional LP 1479	290,218
Banco internacional LP 1562	-
Banco Internacional LP 1408	-
Banco Internacional LP	-
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>1,357,393</b>

<b>Total Pasivo</b>	<b>2,360,052</b>
---------------------	------------------

**Patrimonio**

Capital social	1,300,000
Reserva legal	8,212
Resultados acumulados provenientes de la adopción Niif	1,776,115
(-)Pérdidas acumuladas	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(227,976)

<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,856,351</b>
-------------------------	------------------

<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>5,216,403</b>
----------------------------------	------------------

En materia del balance de situación, se puede resaltar la cuenta por pagar al accionista Palmeras de los Cien Palcien, por 843,346 dólares y a su vez un préstamo otorgado por el Mayor Salomón Hernández (Préstamos Particulares) por 1,035,000 dólares, financiamiento de largo plazo sobre el cuál no se ha realizado ningún pago de capital ni de intereses.

El índice de liquidez muestra un valor de 0,07 lo que concluye que los activos corrientes no podrán cubrir las deudas corrientes en el corto plazo.

Los días de caja disponible son 0.34 días; por lo que la compañía no podría responder a eventualidades operativas que superen un día de costos y gastos.

La rotación de activos se encuentra en 0.13; es decir que las ventas no logran superar el monto del activo al año, por lo que comprueba que el activo en sus condiciones actuales muy difícilmente generará utilidades en el corto plazo a sus accionistas.

#### **ESTADOS DE RESULTADOS**

El Estado de Resultado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015, se resume en:

31/12/2015

Ingresos	
Ventas de Fruta de palma	693,083
Ventas de plantas	-
Intereses ganados	-
Otros rentas	1,485
Despues de anexo	5,198
Multas empleados	18
Recuperaciones	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>699,396</b>
Materiales utilizados o productos	
Mano de obra labores de campo	301,533
Beneficios sociales, que no son IESS	24,972
Aporte a la seguridad social	19,510
Indemnizaciones	-
Mano de obra indirecta	3,623
Suministros y materiales y repuestos	25,536
Otros costos de producción	69,374
Sueldos y Salarios indirectos de Fabricación	54,158
Horas extras	4,628
Aporte a la seguridad social ind. De Fab.	7,138
Beneficios sociales e indemnizaciones	16,057
Gastos en beneficio de empleados	-
Honorarios comisiones y dietas	13,144
Rmuneraciones y otros	45,951
Mantenimiento y reparaciones ind. De Fab	21,150
Capacitación personal adm	510
Gastos de deterioro	9,945
Combustibles	278
Lubrificantes	202
Seguros y riesgos	-
Transporte personal adm	1,575
Gastos de gestión	-
Gasto de viajes	1,385
Consumo de energía eléctrica	1,841
Consumo de telecomunicaciones	2,472
Consumo de internet	2,580
Impuestos tasas y contribuciones	42,628
Depreciaciones	162,214
Notarios y registradores	20
Suministros y materiales de oficina	741
Seguridad y vigilancia	4,656
Servicio de correo	53
Suministro y materiales de aseo	16
Alimentación personal adm	7,887
Reposición de gastos	3,401
Mantenimiento equipo de computación	-
Mantenimiento vehiculos	1,059
Gastos varios	1,364
Movilización	20,275
Gastos de interés	38,603
Comisiones bancaras	215
Gastos financieros de activos	-
Otros gastos financieros	396
Gastos no deducibles	5,546
Otros gastos	5
<b>Costos y gastos</b>	<b>917,374</b>
<b>Utilidad</b>	<b>-227,976</b>

Al terminar el ejercicio la empresa genera pérdidas por \$ 227,976 dólares, valor antes de impuestos que merma el patrimonio, sin embargo no lo coloca en causal de disolución.

La administración durante el año 2015 ha emprendido un plan de reducción de gastos para evitar pérdidas mayores, sin embargo al cierre del ejercicio no se ubica cuentas contables que se puedan reducir ya que podrían afectar a la operatividad del negocio y pondría en riesgo a la plantación.

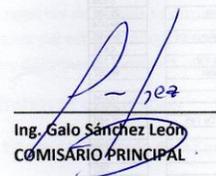
Durante el último trimestre del año se ha llamado a Junta General de Accionistas varias veces para poner en conocimiento la situación de la compañía y tomar decisiones para lograr el punto de equilibrio a corto plazo y una estabilidad financiera a mediano y largo plazo.

El resultado de las Juntas ha sido un plan de acción para el periodo 2016 donde se podrá estabilizar la plantación y se llegará al punto de equilibrio para que el 2017 se comience a ver frutos a través de utilidades.

Adicional se adjunta los indicadores financieros de los periodos 2013, 2014 y 2015, de acuerdo a los datos proporcionados por la compañía

Es todo lo que puedo informar, agradeciendo la gentil colaboración de los Administradores al facilitar la documentación oportunamente.

Atentamente,



Ing. Galo Sánchez León  
COMISARIO PRINCIPAL