

Quito, 31 de Marzo del 2017

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 2016, 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 2016 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 los informes entregados por la Administración, los Estados Financieros de **SERVICIOS PARA LA PALMA Y SUS DERIVADOS SERPADER S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 se encuentran 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 2016.

- 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 2016.

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 2016.

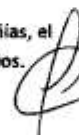
II. ALCANCE DEL TRABAJO

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 2016.

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 153,988.71 dólares; debido a la alta carga que representa el valor de deterioro de la plantación, 130,352.46, como la depreciación de sus activos, 14,304.36.

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 2016 se financió la compañía mediante un aumento de capital ofrecido a todos los accionistas, sin embargo solo el accionista **Palmeras de los Cien, PALCIEN S.A.** realizó el mismo mediante la figura de compensación de créditos; al finalizar el periodo Pacien S.A. cuenta con un aporte de capital de 1,507,000.

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 2016.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del 2016.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General.

Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre del 2016

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016, se resume a continuación:



Activos
31/12/2016
Activo Disponible

Caja	2
Caja Chica	247
Bancos	15,037
Total	15,285

Activos Financieros

Cuentas por cobrar clientes	952
Préstamos empleados adm	2,025
Préstamos empleados de campo	-
Anticipo empleados adm	85
Anticipo empleados campos	187
(-) Prov. Cuentas Incobrables	1,898
Inventarios	164
Inventarios Respuestos, herramientas	24,608
Anticipo proveedores	9,835
Anticipo contratistas	2,858
Crédito tributario	29,935
Anticipo Impuesto Renta 1%	8,995
Total	77,747

Activo Fijo

Terrenos	5,824
Inmuebles	116,034
Muebles y enseres	5,925
Equipos de computación	3,273
Equipos de oficina	2,521
Equipo agrícola	57,000
Vehículo	19,000
Total Activo Fijo	209,576

Depreciación acumulada activo fijo

Depreciación acumulada activo fijo	185,238
Total Depreciación acumulada activo fijo	185,238

Activo Biológico

Plantación en producción	2,687,538
Terrenos plantación	2,702,947
Semovientes	7,950
(-) Depreciación acum. Activo Biológico	541,690
Total	4,856,745

Total Activo Fijo Neto

	4,881,084
--	------------------

Total Activo

	4,974,116
--	------------------



Pasivo y Patrimonio

Pasivo Corriente

Proveedores bienes	
Proveedores varios	22,239
Préstamos bancarios Banco Internacional 460301479	
Préstamos bancarios Banco Internacional 460301562	
Préstamos bancarios	49,477
Anticipos clientes	54,675
Sobregiro banco pichincha	16,673
Obligaciones con la administración tributaria	20,992
Obligaciones con el IESS	8,653
Beneficios sociales por pagar	28,800
Sueldos por pagar	11

Total Pasivo Corriente **201,519**

Préstamos particulares LP	1,035,000
Préstamos accionistas	32,175
Banco Internacional LP 1479	146,059
Total Pasivo Largo Plazo	1,213,234

Total Pasivo **1,414,754**

Patrimonio

Capital social	2,157,000
Reserva legal	8,212
Resultados acumulados provenientes de la adopción Nlit	1,776,115
(-) Pérdidas acumuladas	(227,976)
(Pérdida) del ejercicio	(153,969)

Total Patrimonio **3,559,362**

Total Pasivo + Patrimonio **4,974,116**

En materia del balance de situación, se puede resaltar los anticipos de clientes recibidos por Palmeras de los Cien, Palcien, por 54,675 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 0,39 lo que concluye que los activos corrientes no podrán cubrir las deudas corrientes en el corto plazo.

Los días de caja disponible son 4.55 días; por lo que la compañía no podría responder a eventualidades operativas que superen los 5 días de costos y gastos.

La rotación de activos se encuentra en 0.18; 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 2016, se resume en:

Ingresos

Ventas de Fruta de palma	890,287
Ventas de plantas	-
Intereses ganados	-
Otras rentas	9,276
Descuento anuencia	5,545
Multas empleados	-
Otros ingresos	1
Total Ingresos	892,909

Materiales utilizados o productos	
Mano de obra labores de campo	348,164
Beneficios sociales, que no son IESS	15,880
Aporte a la seguridad social	14,458
Indemnizaciones	
Mano de obra indirecta	5,000
Suministros y materiales y repuestos	21,542
Otros costos de producción	102,501
Sueldos y Salarios	67,075
Horas extras	
Aporte a la seguridad social	12,263
Beneficios sociales e indemnizaciones	14,701
Gastos en beneficio de empleados	
Servicios ocasionales	2,580
Honorarios comisiones y dietas	58,422
Rmuneraciones y otros	43,343
Mantenimiento y reparaciones	22,598
Capacitación personal adm	
Gastos de detenero	
Combustibles	
Lubricantes	343
Seguros y reaseguros	
Transporte personal adm	
Gastos de gestión	1,398
Gasto de viajes	480
Consumo de energía eléctrica	978
Consumo de telecomunicaciones	826
Consumo de internet	2,504
Impuestos tasas y contribuciones	78,691
Depreciaciones y deteneros	161,762
Notarios y registradores	4,866
Suministros y materiales de oficina	541
Seguridad y vigilancia	2,468
Servicio de correo	308
Suministro y materiales de aseo	0
Alimentación personal adm	8,135
Reposición de gastos	1,480
Mantenimiento equipo de computación	120
Mantenimiento vehículos	107
Gastos varios	888
Movilización	16,200
Gastos de interés	22,455
Comisiones bancarias	85
Gastos financieros de activos	
Otros gastos financieros	821
Gastos no deducibles	3,520
Pérdida en venta de activos	7,963
Costos y gastos	1,046,888
Utilidad	-153,989

(Firma)

Al terminar el ejercicio la empresa genera pérdidas por \$ 153,989 dólares, valor antes de impuestos que merma el patrimonio, sin embargo no lo coloca en causal de disolución.

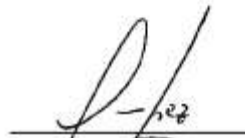
La administración durante el año 2016 ha emprendido un plan de reducción de gastos para evitar pérdidas mayores, sin embargo al cierre del ejercicio no se ubica cuentas contables que se puedan reducir ya que podrían afectar a la operatividad del negocio y pondría en riesgo a la plantación.

Desde el 2015 se viene realizando un plan de acción que se ha venido cumpliendo de acuerdo a las posibilidades económicas de la compañía, a pesar de haber logrado un aumento significativo de los ingresos aún no se llega a punto de equilibrio y menos aún a generar utilidades.

Adicional se adjunta los indicadores financieros del periodo 2016 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

ADJUNTO # 1

**SERPADER
DIAGNOSTICO FINANCIERO**

2016

Rentabilidad

Margen Neto = Beneficio Neto / Ventas	-17.25%
Retorno sobre activos = Beneficio Neto / Activos	-3.10%
ROE = Beneficio Neto / Recursos Propios	-4.33%

Actividad

Días de Cobro = Clientes / ventas * 360	0.38
Días de Caja = Caja / Gastos * 360	4.55
Rotación de Activos = Ventas / Activos	0.18

Estructura Financiera

Endeudamiento = Recursos Ajenos / Activos	26.17%
Apalancamiento = Activos / Recursos Propios	1.40
Solvencia = Recursos Propios / Recursos Ajenos	2.67

Tesorería

Coef. De Liquidez = Act. Circulante / Pas. Circulante	0.39
Test Ácido = Act. Circulante - Inv / Pas. Circulante	0.26

