



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. Información General:

Naturaleza del Negocio.- SERPADER S.A., (La Compañía), fue constituida el 06 de Agosto del 2002 como Compañía Anónima, y su domicilio Legal en la ciudad de Quinindé, cantón Quinindé, parroquia Rosa Zárate, Provincia de Esmeraldas, República del Ecuador.

Su objetivo principal: se dedicara a lo siguiente: extraer, explotar, comercializar la palma africana y sus derivados; servicios de transporte de palma africana y sus derivados; mejora en la infraestructura vial; establecer viveros de productos agrícolas, palma africana y sus derivados; elaborar proyectos que se relacionen con la palma africana y sus derivados.

Capital Social

La compañía **SERPADER S.A.** tiene capital de \$ **2,157,000.00** dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en cuatro mil treientos catorce (**4314**) acciones ordinarias y nominativas de quinientos dólares cada una.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes



panamerican & asociados co.

realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar- Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una compra, los cuales son incluidos como parte del costo de esa compra. Los costos de transacción incurridos en la disposición de compras se deducen del producto de la venta.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



panamerican & asociados co.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos- Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Otros Activos	10 años



Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los



panamerican & asociados co.

años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realiza provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es



panamerican & asociados co.

calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar



potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" mas la deuda neta.

Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2016
Perdida del Ejercicio	-153.988,51
15% Participación Trabajadores	0,00
Perdida Antes de Impuesto	-153.988,51
(+) Gastos No Deducibles Locales	3.620,38
(+)15% Participación Trabajadores Ing Exentos	0,00
Perdida Sujeta a Amortizaciones en Periodos Siguietes	-150.368,13
Impuesto a la Renta	0,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0,00
Total Impuesto Causado	0,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0,00
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	0,00
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	0,00
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-8.995,41
(-) Credito Tributario De Años Anteriores	-29.935,00
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0,00
Saldo a Favor Contribuyente	-38.930,41



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	339,01	248,20
Bancos	2	737,81	15.037,17
	US\$	<u>1.076,82</u>	<u>15.285,37</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja		73,65	1,55
Caja Chica		265,36	246,65
	US\$	<u>339,01</u>	<u>248,20</u>
<u>2. Banco</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Fomento Cta. Cte.		729,98	729,98
Banco Internacional Cta. Cte. 4600601939		7,83	14.307,19
	US\$	<u>737,81</u>	<u>15.037,17</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1	510,57	952,39
Cuentas por Cobrar Empleados	2	322,71	2.025,00
Anticipo Empleados	3	691,45	272,30
Provision Cuentas Incobrables	4	-1.897,81	-1.897,81
	US\$	<u>-373,08</u>	<u>1.351,88</u>
<u>1. Cuentas por Cobrar Clientes</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Palcien S.A		510,57	595,30
Clientes Locales		0,00	357,09
	US\$	<u>510,57</u>	<u>952,39</u>
<u>2. Cuentas por Cobrar Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Empleados Administrativos		247,71	1.000,00
Empleados de Campo		75,00	1.025,00
	US\$	<u>322,71</u>	<u>2.025,00</u>
<u>3. Anticipo Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Empleados Administrativos		451,99	85,00
Empleados de Campo		239,46	187,30
	US\$	<u>691,45</u>	<u>272,30</u>
<u>4. Provisiones Cuentas Incobrables</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores		-1.897,81	-1.897,81
	US\$	<u>-1.897,81</u>	<u>-1.897,81</u>



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de Materia Prima	1	763,50	163,50
Inventario de Materiales de Bodega	2	17.505,03	24.607,86
	US\$	<u>18.268,53</u>	<u>24.771,36</u>

1. Inventario de Materia Prima

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Plantas de previvero		763,50	163,50
	US\$	<u>763,50</u>	<u>163,50</u>

2. Inventario de Materiales de Bodega

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de Materiales de Bodega		9.735,28	11.175,28
Inventario de Insumos		7.769,75	13.432,58
	US\$	<u>17.505,03</u>	<u>24.607,86</u>

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores	1	16.540,12	9.834,74
Anticipos Contratistas	2	2.888,17	2.858,17
	US\$	<u>19.428,29</u>	<u>12.692,91</u>

1. Anticipo Proveedores

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Alava Gustavo		6.480,00	0,00
Anchundia Willian		0,00	1.038,14
Balladares Edgar		0,00	700,00
Espinoza Paola		1.270,00	0,00
Guerrero Marco		0,12	0,00
Hernandez Anabel		0,00	59,36
Leon Marco		2.000,00	0,00
Loor Carlos		895,00	0,00
Meza Sergio		0,00	307,07
Molina Johanna		0,00	400,00
Pacheco Wilson		395,00	0,00
Pisaco Hugo		0,00	647,96
Preciado Segundo		0,00	545,86
Quiñonez Luis (Topografo)		5.500,00	3.000,00
Rodriguez Renato		0,00	750,00
Vite Alejandro		0,00	186,35
Zambrano Lenin		0,00	1.100,00
Otros Valores		0,00	1.100,00
	US\$	<u>16.540,12</u>	<u>9.834,74</u>

2. Anticipos Contratistas

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Parrales Julio		81,22	58,17
Sobrantes		8,95	0,00
Anchundia Manuel		2.800,00	2.800,00
	US\$	<u>2.888,17</u>	<u>2.858,17</u>



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(I) **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario a Favor		23.004,17	29.935,00
Anticipo de Retención de Impuesto	1	6.930,83	8.995,41
	US\$	<u>29.935,00</u>	<u>38.930,41</u>

<u>1. Anticipo de Retención de Impuestos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo de Retencion 1%		6.930,83	8.995,41
	US\$	<u>6.930,83</u>	<u>8.995,41</u>

(K) **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> 31/12/15	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> 31/12/16
COSTO				
Terrenos	5.824,00	0,00	0,00	5.824,00
Edificios	116.033,84	0,00	0,00	116.033,84
Muebles y Enseres	5.924,75	0,00	0,00	5.924,75
Equipo de Computacion	2.770,93	502,00	0,00	3.272,93
Equipo de Oficina	2.520,86	0,00	0,00	2.520,86
Equipo Agrícola	57.000,00	0,00	0,00	57.000,00
Vehículo y Equipo Camionero	19.000,00	0,00	0,00	19.000,00
	US\$ 209.074,38	502,00	0,00	209.576,38
DEPRECIACION ACUMULADA	-154.238,18	-30.999,37	0,00	-185.237,55
TOTAL US\$	<u>54.836,20</u>	<u>-30.497,37</u>	<u>0,00</u>	<u>24.338,83</u>



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(L) ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/15	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/16
Plantación en Formación	861.618,19	0,00	-861.618,19	0,00
Plantación en Producción	1.852.324,01	835.214,04	0,00	2.687.538,05
Terreno Plantación	2.789.257,20	0,00	-86.310,00	2.702.947,20
Semovientes	6.100,00	1.850,00	0,00	7.950,00
US\$	5.509.299,40	837.064,04	-947.928,19	5.398.435,25
DEPRECIACION ACUMULADA	-416.068,52	-125.621,72	0,00	-541.690,24
TOTAL US\$	5.093.230,88	711.442,32	-947.928,19	4.856.745,01

- ❖ Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo: la edad o la calidad.

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Varios	1	11.826,56	22.239,29
	US\$	11.826,56	22.239,29
1. Proveedores Varios		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Empresa Eléctrica		216,56	0,00
Espinoza Paola		0,00	2,55
Hernandes Alberto		9.450,00	13.500,00
Hernandes Guillermo		2.160,00	1.440,00
Mieles Juan		0,00	245,00
Municipio		0,00	4.551,98
Segura Carlos		0,00	1.389,96
Valancia Genner		0,00	978,24
Valverde Jefferson		0,00	131,56
	US\$	11.826,56	22.239,29

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(BB) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Prestamos Bancarios	1	-28,04	49.476,88
Sobregiros Bancarios	2	52,18	16.672,79
	US\$	<u>24,14</u>	<u>66.149,67</u>
1. Prestamos Bancarios		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional #460301408		-0,20	-0,20
Banco Internacional # 460302191		-27,84	49.477,08
	US\$	<u>-28,04</u>	<u>49.476,88</u>
2. Sobregiro Bancario		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha		52,18	16.672,79
	US\$	<u>52,18</u>	<u>16.672,79</u>

(DD) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria	1	4.782,14	20.991,51
Con el IESS	2	9.511,12	8.652,61
Beneficios Sociales por Pagar	3	32.929,25	28.800,22
	US\$	<u>47.222,51</u>	<u>58.444,34</u>
1. Obligaciones con La Administración		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta Retenido		2.170,10	3.698,19
IVA Retenido		2.612,04	17.293,32
	US\$	<u>4.782,14</u>	<u>20.991,51</u>
2. Con el IESS		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal		1.346,82	1.395,81
Aporte Personal		1.208,31	1.221,95
Fondo de Reserva		5.857,46	5.830,17
Prestamos Quirografarios		1.098,53	204,68
	US\$	<u>9.511,12</u>	<u>8.652,61</u>
3. Beneficios Sociales		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Decimo Tercer Sueldo		430,49	364,71
Decimo Cuarto Sueldo		9.242,74	8.187,37
Vacaciones		20.950,71	19.480,63
Participación Trabajadores 15%		1.537,80	0,00
Otros		767,51	767,51
	US\$	<u>32.929,25</u>	<u>28.800,22</u>



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(EE) ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes Locales	0,00	54.674,99
US\$	<u>0,00</u>	<u>54.674,99</u>

<u>1. Cientes Locales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Palcien S.A	0,00	54.674,99
US\$	<u>0,00</u>	<u>54.674,99</u>

(GG) CUENTAS POR PAGAR DIVERSA

El detalle de Cuentas por pagar diversas relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sueldos por Pagar	239,69	11,09
Prestamos Accionistas	1 843.346,18	0,00
Prestamos Particulares	100.000,00	0,00
US\$	<u>943.585,87</u>	<u>11,09</u>

<u>1. Prestamos Accionistas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Palmera de los Cien Palcien S.A	843.346,18	0,00
US\$	<u>843.346,18</u>	<u>0,00</u>

(JJ) CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle de Cuentas por Cobrar Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Prestamos Particulares	1 1.035.000,00	1.035.000,00
Prestamos Accionistas	2 32.175,00	32.175,00
US\$	<u>1.067.175,00</u>	<u>1.067.175,00</u>

<u>1. Prestamos Particulares</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Hernandez Salomon	1.035.000,00	1.035.000,00
US\$	<u>1.035.000,00</u>	<u>1.035.000,00</u>



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>2. Prestamo Accionistas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Carrera Rodriguez Maria	325,00	325,00
Davila Perez Jose Ignacio	29.250,00	29.250,00
Hernandez Carrera Alberto	325,00	325,00
Hernandez Carrera Guillermo	650,00	650,00
Hernandez Carvajal Guillermo	325,00	325,00
Hernandez Tinoco Pablo	325,00	325,00
Orozco Mazon Fausto	650,00	650,00
Orozco Nuñez Carlos	325,00	325,00
	<u>US\$ 32.175,00</u>	<u>32.175,00</u>

(KK) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El detalle de Obligaciones con Instituciones al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bancos Locales	1 290.217,97	146.059,31
	<u>US\$ 290.217,97</u>	<u>146.059,31</u>

<u>1. Banco Internacional</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional # 460302191	290.217,97	146.059,31
	<u>US\$ 290.217,97</u>	<u>146.059,31</u>

• **Banco Internacional: Préstamo 460302191**

Fecha de Inicio Octubre 27 del 2014; Fecha final Octubre 27 del 2017; monto del préstamo US\$430.183,24 la tasa del interés es del 9.8% anual.



panamerican & asociados co.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es Dos millones Ciento Cincuenta y Siete mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 500,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Alava Moncada Gustavo	12	500,00	0,28%	6.000,00
Bufete Abogado Tamayo & Martínez Cia. Ltda.	1	500,00	0,02%	500,00
Carrera Rodríguez María	13	500,00	0,30%	6.500,00
Davila Paredes Jose Ignacio	1170	500,00	27,12%	585.000,00
Hernandez Carrera Alberto	12	500,00	0,28%	6.000,00
Hernandez Carrera Guillermo	13	500,00	0,30%	6.500,00
Hernandez Carvajal Diego Alfonso	13	500,00	0,30%	6.500,00
Hernandez Carvajal Guillermo	13	500,00	0,30%	6.500,00
Hernandez Tinoco Pablo	13	500,00	0,30%	6.500,00
Leon Zavala Marco Antonio	1	500,00	0,02%	500,00
Orozco Mazon Fausto	26	500,00	0,60%	13.000,00
Orozco Nuñez Carlos	13	500,00	0,30%	6.500,00
Palmeras de los Cien Palcien S.A	3.014	500,00	69,87%	1.507.000,00
	<u>4.314</u>		<u>100%</u>	<u>2.157.000,00</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.



panamerican & asociados co.

Resultados del Ejercicio Utilidad o Pérdida

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Serpader S.A.** obtuvo una Pérdida Neta de **US\$ (153,988.51)**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Serpader S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Serpader S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.