



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**SERPADER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. OPERACIONES

SERPADER S.A. 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 un capital de \$ **3,192,000.00** dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en seis mil trescientas ochenta y cuatro (**6384**) acciones ordinarias y nominativas de quinientos dólares cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

1. 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes 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 sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

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.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.

Otros Activos Corrientes.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

La normativa emitida por el 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 el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

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

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la República Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

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.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 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.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

ADMINISTRACION DE RIEGOS

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

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" más 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 vengán; 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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2016	2017
Perdida del Ejercicio	-153,988.51	33,233.89
15% Participación Trabajadores	0.00	-4,985.08
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ -153,988.51	28,248.81
(+) Gastos no Deducibles Locales	3,620.38	9,732.63
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos no Objeto de Impuesto a la Renta	0.00	0.00
(-) Amortización Perdas Tributarias	0.00	-10,741.63
(+) Costos y Gastos Deducibles Sujetos a Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Perdida Sujeta a Amortización en Periodos Siguietes	US\$ -150,368.13	27,239.81
Saldo Utilidad Gravable	US\$ -150,368.13	27,239.81
Impuesto Causado	US\$ 0.00	5,992.76
(-) Retenciones en la Fuente	-8,995.41	-10,203.44
(+) Impuesto a la Renta Unico		
(-) Credito Tributario Para Liquidacion del Impuesto a la Renta Unico		-38930.41
Credito Tributario	US\$ -8,995.41	-43,141.09

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

SERPADER S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	248.20	223.31
Bancos	1.1 15,037.17	12,959.82
US\$	<u>15,285.37</u>	<u>13,183.13</u>

1.1 Bancos

Bco. Internacional Cta. Cte. #4600601939	14,307.19	7,002.35
Banco del Fomento	729.98	729.98
Banco del Pichincha Cta. Cte. #2100024341	0.00	5,227.49
US\$	<u>15,037.17</u>	<u>12,959.82</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	2.1 952.39	2,852.75
Prestamo Empleados	2.2 2,025.00	175.00
Anticipo Empleados	2.3 272.30	530.10
(-) Provision Cuentas Incobrables	2.4 -1,897.81	-1,897.81
US\$	<u>1,351.88</u>	<u>1,660.04</u>

2.1 Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Cuentas por Cobrar Clientes	357.09	112.94
Leon Marco Antonio	0.00	0.02
Palcien S.A.	595.30	2,739.79
US\$	<u>952.39</u>	<u>2,852.75</u>

2.2 Prestamos a Empleados

Prestamos empleados Adm	1,000.00	0.00
Prestamos empleados de campo	1,025.00	175.00
US\$	<u>2,025.00</u>	<u>175.00</u>

2.3 Anticipo Empleados

Anticipo empleados Adm	85.00	85.00
Anticipo empleados de campo	187.30	445.10
US\$	<u>272.30</u>	<u>530.10</u>

2.4 Provisiones Cuentas Incobrables

Provision	-1,897.81	-1,897.81
US\$	<u>-1,897.81</u>	<u>-1,897.81</u>

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Materia Prima	3.1 163.50	163.50
Inventario de Repuestos y Herramientas	3.2 24,607.86	41,818.54
US\$	<u>24,771.36</u>	<u>41,982.04</u>
<u>3.1 Inventario de Materia Prima</u>		
Plantas de Previvero	163.50	163.50
US\$	<u>163.50</u>	<u>163.50</u>
<u>3.2 Inventario de Repuestos y Herramientas</u>		
Inventario de materiales de Bodega	11,175.28	3,836.53
Inventario de Insumos	13,432.58	37,982.01
US\$	<u>24,607.86</u>	<u>41,818.54</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipos a Proveedores	9,834.74	3,434.40
Anticipos a Contratistas	2,858.17	2,956.18
US\$	<u>12,692.91</u>	<u>6,390.58</u>

(NOTAS 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario a Favor (IR)	29,935.00	38,930.41
Anticipo de Retencion Impuesto a la Renta	8,995.41	10,203.44
IVA en compras	-	-37.00
US\$	<u>38,930.41</u>	<u>49,096.85</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

COSTO HISTORICO

	TERRENOS	EDIFICIOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTO	EQUIPOS DE OFICINA	EQUIPO AGRICOLA	VEHICULOS	TOTAL ACTIVOS
COSTO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	5,824.00	116,033.84	5,924.75	3,272.93	2,520.86	57,000.00	19,000.00	209,576.38
ADQUISICIONES O REVALORIZACION	0.00	0.00	0.00	295.00	0.00	1,491.96	0.00	1,786.96
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
COSTO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	5,824.00	116,033.84	5,924.75	3,567.93	2,520.86	58,491.96	19,000.00	211,363.34

DEPRECIACIONES

	TERRENOS	EDIFICIOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTO	EQUIPOS DE OFICINA	EQUIPO AGRICOLA	VEHICULOS	TOTAL ACTIVOS
DEPRECIACION ACUM. 2016	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-185237.55
ADQUISICIONES O REVALORIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-24177.38
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIACIONES AL 31 DIC 2017	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-209,414.93
TOTAL ACTIVOS	5,824.00	116,033.84	5,924.75	3,567.93	2,520.86	58,491.96	19,000.00	1,948.41

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2016	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/2017
Plantacion en Produccion	2,687,538.05	0.00	2,687,538.05
Terrenos Plantacion	2,702,947.20	0.00	2,702,947.20
Semovientes	7,950.00	2,175.00	10,125.00
US \$	<u>5,398,435.25</u>	<u>2,175.00</u>	<u>5,400,610.25</u>
Depreciacion Acumulada	-541,690.24	-129,692.40	-671,382.64
TOTAL	<u>4,856,745.01</u>	<u>-127,517.40</u>	<u>4,729,227.61</u>

- ❖ 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.

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2016	2017
Prestamos Bancarios	8.1	49,476.88	10,283.37
Sobregiros		16,672.79	0.00
Provisiones	8.2	0.00	600.00
US\$		<u>66,149.67</u>	<u>10,883.37</u>
8.1 Prestamos Bancarios			
Banco Internacional #460301408		-0.20	0.00
Bco. Internacional Cta. #460302191		49,477.08	10,283.37
US\$		<u>49,476.88</u>	<u>10,283.37</u>
8.3 Provisiones			
Provisiones		0.00	600.00
US\$		<u>0.00</u>	<u>600.00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Varios	9.1 <u>22,239.29</u>	<u>57,670.90</u>
	US\$ <u>22,239.29</u>	<u>57,670.90</u>
<u>9.1 Proveedores varios</u>		
AEXAV	0.00	138.23
Ains Presidencia 2/2	0.00	1,485.00
Banco Pichincha	0.00	0.20
Bejarano Gustavo	0.00	3,822.19
Caja Chica	0.00	105.75
Conecel	0.00	30.55
Contribucion Super Cias	0.00	1,681.09
Cueva Bolivar	0.00	96.52
Empresa Electrica	0.00	0.00
Espinoza Paola	2.55	0.00
Gasolinera La Union	0.00	267.64
Henandez Alberto (dieta)	0.00	8,100.00
Hernandes Alberto	13,500.00	0.00
Hernandes Guillermo	1,440.00	0.00
Merseguridad Vigilancia	0.00	327.98
Mielees Juan	245.00	245.00
Municipio	4,551.98	0.00
Pacheco Wilson	0.00	2,461.73
Preciado Segundo	0.00	1.76
Santos Hoyos Mercy	0.00	26,086.50
Segura Carlos	1,389.96	0.00
Solagro	0.00	1,111.97
Valencia Genner	978.24	155.16
Valverde Jefferson	131.56	0.00
Zambrano Lenin	0.00	11,553.63
	US \$ <u>22,239.29</u>	<u>57,670.90</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(NOTAS 10) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligacion con la Administracion Tributaria	10.1 20,991.51	10,108.34
Obligacion con el less	10.2 8,652.61	9,717.08
Obligaciones con el empleado	10.3 28,811.31	27,775.54
US\$	<u>58,455.43</u>	<u>47,600.96</u>
10.1 Obligaciones con la Administracion Tributaria		
Retencion del 1%	464.78	550.91
Retencion IR 2%	3,143.41	917.22
Retencion del 10%	90.00	58.33
Retencion Relacion de dependencia	0.00	22.49
Retencion IVA 30%	12,676.03	42.77
Retencion IVA 70%	4,500.30	6,908.60
Retencion IVA 100%	116.99	1,608.02
US\$	<u>20,991.51</u>	<u>10,108.34</u>
10.2 Obligacion con el less		
Aportes Patronal IESS 12.15% por pagar	1,395.81	1,535.54
Aportes Personal IESS 9.45% por pagar	1,221.95	1,208.61
Fondo de Reserva	5,830.17	5,835.02
Prestamo Quirografarios	204.68	1,137.91
US\$	<u>8,652.61</u>	<u>9,717.08</u>
10.3 Obligaciones con el empleado		
Decimo Tercer Sueldo	364.71	382.18
Decimo Cuarto Sueldo	8,187.37	7,663.42
Vacaciones	19,480.63	18,951.37
sueldos por Pagar	11.09	11.06
Otros	767.51	767.51
US\$	<u>28,811.31</u>	<u>27,775.54</u>

(NOTA 11) ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipos clientes	11.1 54,674.99	39,968.58
US\$	<u>54,674.99</u>	<u>39,968.58</u>
11.1 Anticipos clientes		
Palcien S.A.	54,674.99	39,968.58
US\$	<u>54,674.99</u>	<u>39,968.58</u>

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(NOTA 12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

El detalle de Cuentas y Documentos por pagar L/P al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestamos Accionistas L/P	12.1	32,175.00	32,175.00
Prestamos Particulares	12.2	1,035,000.00	0.00
	US\$	1,067,175.00	32,175.00
<u>12.1 Prestamos Accionistas</u>			
Davila Paredes Jose		29,250.00	29,250.00
Hernandez Carrera Alberto		325.00	325.00
Carrera Rodriguez Maria		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
	US\$	32,175.00	32,175.00
<u>12.2 Prestamos Particulares</u>			
Hernandez Salomon		1,035,000.00	0.00
	US \$	1,035,000.00	0.00

(NOTA 13) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional L/P	13.1	146,059.31	27,593.88
	US\$	146,059.31	27,593.88
<u>13.1 Banco Internacional L/P</u>			
Bco. Internacional cta 460302191		146,059.31	27,593.88
	US\$	146,059.31	27,593.88

- Banco Internacional.
1. Fecha de inicio: 27-10-2014
 2. Fecha de culminación: 27-01-2018
 3. Monto: 359857.40
 4. Tasa de interés: 8.3828%



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(NOTA 14) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es Tres millones ciento noventa y dos 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 2017
Carrera Rodriguez Maria	13	500	0.20%	6,500.00
Davila Paredes Ignacio	1170	500	18.33%	585,000.00
Heenandez Carrera Guillermo	13	500	0.20%	6,500.00
Hernandez Carrera Alberto	12	500	0.19%	6,000.00
Hernandez Carvajal Diego	13	500	0.20%	6,500.00
Hernandez Carvajal Guillermo	13	500	0.20%	6,500.00
Hernandez Salomon	2070	500	32.42%	1,035,000.00
Hernandez Tinoco Pablo	13	500	0.20%	6,500.00
Icaza Marcelo	1	500	0.02%	500.00
Leon Zavala Marco	1	500	0.02%	500.00
Orozco Mazon Fausto	26	500	0.41%	13,000.00
Orozco Nuñez Carlos	13	500	0.20%	6,500.00
Palcien S.A.	3026	500	47.40%	1,513,000.00
	<u>6,384</u>		<u>100%</u>	<u>3,192,000.00</u>

(Nota 15) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas Brutas	892,894.45	1,015,158.51
Otros Ingresos por Actividades Ordinarias	5.17	5,198.44
(-) Descuentos en Ventas	0.00	-6,996.58
US\$	<u>892,899.62</u>	<u>1,013,360.37</u>

(Nota 16) COSTOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aporte al less	14,458.54	12,054.95
Beneficios Sociales	15,859.75	13,213.41
Mano de Obra Labores de Campo	348,164.07	321,596.58
Mano de Obra Indirecta	0.00	5,500.00
Costos Indirectos de Fabricacion	92,572.33	91,282.36
US \$	<u>471,054.69</u>	<u>443,647.30</u>

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 17) GASTOS DE VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Transporte en Ventas	0.00	85,177.81
Publicidad y Propaganda	0.00	429.65
Otros gastos de Ventas	0.00	435.93
US \$	<u>84,260.93</u>	<u>86,043.39</u>

(Nota 18) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	0.00	60005.94
Servicios Opcionales	0.00	375
Aporte a la Seguridad Social	0.00	11359.8
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	0.00	13446.77
Honorarios Comisiones y Dietas	0.00	22366.66
Remuneraciones a otros	0.00	36490.17
Mantenimiento y Reparaciones	0.00	738.92
Gastos de Deterioro	0.00	5848.9
Combustibles	0.00	61.16
Lubricantes	0.00	209.9
Gastos de Viaje	0.00	108.23
Consumo de Energia Electrica	0.00	1300.15
Consumo de Telecomunicaciones	0.00	197.4
Consumo de Internet	0.00	2224.41
Notarios y Registradores	0.00	3296.7
Impuestos tasas y Contribuciones	0.00	84055.82
Depreciacion de Propiedad Planta y Equipo	0.00	135629.31
Suminsitro y Materiales de Oficina	0.00	890.85
Seguridad y Vigilancia	0.00	8162.8
Servicio de Correo	0.00	64.19
Alimentacion Personal Adm.	0.00	5672.2
Reposicion de Gastos	0.00	1187.01
Manteimiento Equipo de Computacion	0.00	106.25
Gastos Varios	0.00	4425.26
Movilizacion	0.00	16591.94
US \$	<u>464,790.46</u>	<u>414815.74</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 19) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos Intereses	23,161.67	25,439.41
Comisiones Bancarios	0.00	321.52
Otros Gastos Financieros	0.00	126.49
US \$	<u>23,161.67</u>	<u>25,887.42</u>

(Nota 20) GASTOS NO DEDUCIBLES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Multas SRI	0.00	5,497.79
Multas IESS	0.00	1,252.37
Otros Gastos	3,620.38	2,982.47
US \$	<u>3,620.38</u>	<u>9,732.63</u>

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 socios en caso de liquidación de la compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Serpader S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **33,233.89**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Serpader S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

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 compañías 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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (21 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, 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.