

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez;
Secretario - Contable - Tributario
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2103
donqfra_cepeda32@hotmail.com

SERVIGRUP S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución de Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

US\$ dólares



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía SERVIGRUP S.A.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía Anónima "SERVIGRUP" S.A. al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para emitir expresar una opinión.
- C. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Servigrup" S. A. al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Cpa Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, julio 22 de 2010





**SERVIGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 1.173,58
Cuentas por Cobrar-Empleados	3	475,95
Crédito Tributario	4	9.004,13
Otras Cuentas por Cobrar	5	14.109,78
Total Activo Corriente		\$ 24.763,44
Fijo	6	
Terrenos		\$ 117.137,78
Edificios		34.658,31
Muebles y Enseres		20.294,30
Equipos de Oficina		3.178,34
Equipo de Computación		8.116,54
Total Activo Fijo		\$ 183.385,27
Depreciación Acumulada		-36.728,77
Total Activo Fijo Neto		\$ 146.656,50
Activos Diferidos	7	
Gastos de Adecuaciones		\$ 14.331,52
Programas Computarizados		2.598,95
		16.930,47
Amortización Acumulada		-12.512,96
Total Activo Diferido		\$ 4.417,51
Largo Plazo	8	
Inversiones a Largo Plazo		2.422.954,41
Depósito en Garantía		0,57
Total Activo Largo Plazo		\$ 2.422.954,98
Total Activo		\$ 2.598.792,43

Ver notas a los estados financieros.



SERVGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

PASIVO

Corriente		
Proveedores	9	\$ 70.801,86
Otras Cuentas por Pagar	10	11.342,56
Cuentas por Pagar Accionistas	11	52.147,34
Obligaciones Tributarias	12	860,64
Obligaciones IESS	13	815,48
Participación de Trabajadores	14	2.518,71
Obligaciones con Empleados	15	2.428,86
Descuentos a Empleados por Pagar		4,20
Total Pasivo Corriente		\$ 140.919,65
Largo Plazo		
Cuentas por Pagar	16	\$ 230.117,89
Otras Cuentas por Pagar	17	915.945,23
Dividendos Accionistas por Pagar	18	1.164,21
Total Largo Plazo		\$ 1.147.227,33
Total Pasivo		\$ 1.288.146,98
Patrimonio		
Capital Suscrito	19	\$ 800,00
Reserva Legal		622,72
Reserva Facultativa		5.730,85
Reserva de Capital		1.124.059,60
Otras Reservas		185.277,55
Pérdidas Acumuladas		-15.188,35
Utilidad Ejercicio anterior		302,15
Utilidad del Ejercicio	20	9.040,93
Total Patrimonio		\$ 1.310.645,45
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2.598.792,43

Ver notas a los estados financieros.



**SERVGRUP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Ventas	\$ 84.156,00
Utilidad Bruta	<u>84.156,00</u>
 Gastos Operacionales	
Gastos Administrativos	\$ 14.354,88
Gastos Administración-Operación	52.681,47
Otros Gastos	328,24
Total Gastos Operativos	<u>\$ 67.364,59</u>
 Utilidad Operacional	\$ 16.791,41
15% Participación Trabajadores	-2.518,71
25% Impuesto a la Renta	-5.231,77
Utilidad Líquida del Ejercicio	<u>\$ 9.040,93</u>

Ver notas a los estados financieros.

SERVIGRUP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	OTRAS RESERVAS	PERDIDA EJERC. ANTER.	UTILIDAD EJERC. ANTERIOR	TOTAL
Enero 1/2009	800,00	622,72	5.881,92	1.124.059,60		-15.188,35	1.315,29	1.117.491,18
Utilidad /2009							9.040,93	9.040,93
Ajustes			-151,07		185.277,55	302,15	-1.315,29	184.113,34
Dic. 31/2009	800,00	622,72	5.730,85	1.124.059,60	185.277,55	-14.886,20	9.040,93	1.310.645,45

Ver notas a los estados financieros.

Dr. Juan Manuel E. Cepeda Jimenez





**SERVIGRUP S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad Neta	\$ 9.040,93
Depreciación y Amortización	3.613,84
Financiamiento (Pago) a Proveedores	54.719,22
Actividades Operativas	4.303,75
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	\$ 71.677,74

ACTIVIDAD DE INVERSIONES:

Compra de Acciones Cías. Relacionadas	-\$ 188.114,50
Aumento de Activo Fijo	-59.295,16
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION	-\$ 247.409,66

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos de Accionistas	185.277,55
Aumento de las Reservas	-14.403,98
Disminución (pago) de deudas	
EFFECTIVO NETO /ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO	\$ 170.873,57

AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJAY BANCO

-4.858,35

SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO

6.031,93

CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO

\$ 1.173,58

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

1. Resumen de las Políticas más Significativas

La Compañía Anónima "Servigrup" S.A., fue constituida el 30 de diciembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 1 de 1989 en la ciudad de Guayaquil. Su objeto social es dedicarse a la compra-venta, arrendamiento, tenencia, administración, beneficios y explotación en general de bienes raíces.

El 5 de septiembre de 1991, reforma sus estatutos y aumenta el capital en la cantidad de s/. 13.000.000 cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de octubre de 1991.

El 16 de Enero de 2001 queda inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, la escritura pública que contiene la Conversión del capital, aumento de capital autorizado, aumento de capital suscrito en la cantidad de \$ 600,00 reforma de estatutos.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) conforme con las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Los porcentajes de depreciación de los activos fijos son:

Activo Fijo	Tasa
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Comunicación	10%

2. Caja- Bancos **\$ 1,173.58** ✓

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

3. Cuentas por Cobrar-Empleados **\$ 475.95** ✓

Saldo proveniente del anticipo otorgado a la empleada Katherine Sánchez Baquerizo.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

4. Crédito Tributario	2008	2009	Variaciones
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 781.85	\$ 5,221.12	\$ 4,439.27
IVA 12% Servicios	261.75	179.06	(82.69)
IVA 70%	0.00	1,181.03	1,181.03
1% Retención en la Fuente	583.06	583.06	0.00
2% Retención en la Fuente	238.96	1,839.86	1,600.90
	\$ 1,865.62	\$ 9,004.13	\$ 7,138.51

Saldo generado por las retenciones tributarias efectuadas a la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2009.

5. Otros Cuentas por Cobrar	2008	2009	Variaciones
	\$ 5,261.42	\$ 14,109.78	\$ 8,848.36

Importe establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009, generado por los anticipos otorgados a proveedores de suministros y servicios varios.

6. Activo Fijo	2008	2009	Variaciones
Terreno	\$ 62,107.64	\$ 117,137.78	\$ 55,030.14
Construcciones en Proc.	19,699.16	0.00	(19,699.16)
Edificios	11,253.21	34,658.31	23,405.10
Muebles y Enseres	19,959.22	20,294.30	335.08
Equipos de Oficina	3,178.34	3,178.34	0.00
Equipos de Computación	7,892.54	8,116.54	224.00
Total Activo Fijo	\$ 124,090.11	\$ 183,385.27	\$ 59,295.16
Depreciación Acumulada	(33,665.77)	(36,728.77)	3,063.00
Total Activo Fijo Neto	\$ 90,424.34	\$ 146,656.50	\$ 56,232.16

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimientos se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico se deprecia bajo el método de línea recta.

7. Activos Diferidos	2008	2009	Variaciones
Adecuación oficina	\$ 14,331.52	\$ 14,331.52	\$ 0.00
Programa computarizado	2,598.95	2,598.95	0.00
	\$ 16,930.47	\$ 16,930.47	\$ 0.00
Amortización Acumulada	(11,962.12)	(12,512.96)	550.84
	\$ 4,968.35	\$ 4,417.51	\$ 550.84

Ver notas los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

8. Inversiones a Largo Plazo	2008	2009	Variaciones
Borsea S.A.	\$ 1,133,118.59	\$ 1,133,118.59	0.00
Anilisa S.A.	729,268.28	729,268.28	0.00
Infrapesca C.A.	314,802.34	314,802.34	0.00
Delfitec S.A.	50,800.00	50,800.00	0.00
Procampo S.A.	6,450.70	6,450.70	0.00
Lumitop S.A.	200.00	63,021.25	62,821.25
Magrisacorp S.A.	200.00	125,493.25	125,293.25
Depósitos en Garantía	0.57	0.57	0.00
	\$ 2,234,839.91	\$ 2,422,954.98 /	\$ 188,114.50

Saldo de las inversiones otorgadas a las Compañías por las empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2009, que no devengan intereses anuales.

	2008	2009	Variaciones
9. Proveedores	\$ 16,082.64	\$ 70,801.86 /	\$ 54,719.22

Contabiliza el saldo del crédito otorgado por los proveedores a la Compañía por la compra de suministros, materiales etc. Sin intereses anuales.

	2008	2009	Variaciones
10. Otras Cuentas por Pagar	\$ 11,930.45	\$ 11,342.56 /	\$ 587.89

Contabiliza el saldo pendiente de liquidar a varios por \$ 10,352.71; y, a la Compañía Dafit Asesora de Mercado \$ 989.85 sin intereses anuales.

11. Cuentas por Pagar Accionistas	2008	2009	Variaciones
Ing. Francisco Leone Pignataro	\$ 26,447.34	\$ 26,447.34	0.00
Ing. Rossana Leone Pignataro	25,500.00	25,500.00	0.00
Tuna Broker	200.00	200.00	0.00
	\$ 52,147.34	\$ 52,147.34 /	0.00

Contabiliza el saldo de los préstamos concedidos a la Compañía por los principales para incremento del capital de trabajo para atender los gastos operacionales en la pesca en altamar sin generar intereses.

Ver notas los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

12. Obligaciones Tributarias	2008	2009	Variaciones
IVA por Pagar	\$ 0.00	\$ 726.02	\$ 726.02
Retenciones en la Fuente 1%	3.31	0.22	(3.09)
Retenciones en la Fuente 2%	27.52	36.65	9.13
Retenciones en la Fuente 8%	31.92	28.00	(3.92)
Retenciones IVA 30%	3.38	0.00	(3.38)
Retenciones IVA 70%	69.41	26.88	(42.53)
Retenciones IVA 100%	19.60	42.87	23.27
	\$ 155.14	\$ 860.64 /	\$ 705.50

Contabiliza los impuestos pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

13. Obligaciones IESS	2008	2009	Variaciones
Aportes Patronales	\$ 130.87	\$ 43.40	\$ (87.47)
Aportes Personales	109.75	33.39	(76.36)
IECE-SECAP	11.74	0.00	(11.74)
Fondos de Reserva	635.35	738.69	103.34
Préstamo IESS	104.94	0.00	(104.94)
	\$ 992.65	\$ 815.48 /	\$ 177.17

Importe contabilizado por la Compañía, pendiente de consignar el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

14. Participación Trabajadores	2008	2009	Variación
	\$ 2,452.06	\$ 2,518.71 /	\$ (66.65)

Registra el importe correspondiente al 15% de Participación de Trabajadores consagrado en el Art. 97 del Código del Trabajo pendiente de liquidación.

15. Obligaciones con Empleados	\$ 2,428.36 /
---------------------------------------	----------------------

Contabiliza el saldo de las vacaciones pendientes de liquidarse a los trabajadores de la Compañía en la cantidad de \$ 1,919.99 y la provisión de beneficios sociales en la cantidad de \$ 508.87 al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

16. Cuentas por Pagar	2008	2009	Variaciones
Borsea S.A.	\$ 169,355.60	\$ 180,400.93	\$ 11,045.33
Anilisa S.A.	6,676.84	16,962.44	10,285.60
Delfitec S.A.	10,306.88	14,516.77	4,209.89
Infipresca C.A.	13,973.09	14,201.97	228.97
Procampo S.A.	40.00	40.00	0.00
Cuentas por Pagar Varios	23,298.08	1,818.99	(21,479.09)
Lumitop S.A.	1,200.00	153.89	(1,046.11)
Magrisacorp S.A.	0.00	2,022.90	2,022.90
	\$ 224,850.49	\$ 230,117.89	\$ 5,267.40

Representa el saldo de los préstamos otorgados a las compañías relacionadas, sin intereses anuales.

17. Otras Cuentas por Pagar L/P	2008	2009	Variaciones
Ing. Rossana Leone P.	\$ 31,286.69	\$ 31,286.69	0.00
Ing. Bruno Leone P.	854,099.01	854,099.01	0.00
Borsea S.A.	7,390.10	0.00	(7,390.10)
Procampo S.A.	30,914.56	30,559.53	(355.03)
	\$ 923,690.36	\$ 915,945.23	\$ 7,745.13

Saldo de los préstamos concedidos por los accionistas para incremento del capital de Trabajo y atender las obligaciones contraídas por la Compañía del 31 de Diciembre del 2009

18. Dividendos Accionistas

Ing. Rossana Leone Pignataro	\$ 58.21
Ing. Bruno Leone Pignataro	407.47
Imbursatil S.A.	465.68
Procampo S.A.	232.85
	\$ 1,164.21

Registra un saldo de la participación de utilidades obtenidas por la Compañía Servigrup S.A., en el ejercicio contable terminado al 31 de Diciembre del 2008, de acuerdo a la resolución aprobada por los por los accionistas, que se anota en el Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de Abril del 2009.

19. Capital Suscrito	\$ 300,00
-----------------------------	------------------

Integrado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas los estados financieros.

SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2009

20. La Compañía al 31 de diciembre de 2009 registra la utilidad líquida en el orden de \$ 9,040.93, producto de sus operaciones mercantiles realizadas.

21. Ganancia

a) **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22. Al año terminado el 31 de diciembre del año 2009, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden.

23. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social explotación en general de bienes raíces, en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución # 04.Q.U.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

24. La Compañía mantiene abierto los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 incluso, 2009 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

25. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 22 de 2010), no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.