

SERVIGRUP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

31 de diciembre de 2015

Contenido:

Estados de Situación Financiera Consolidado
Estado de Resultado Integral Consolidado
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Abreviaturas:

US\$ dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de la compañía **Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias** que comprenden los estados de situación financiera consolidados, al 31 de diciembre del año 2015 y los correspondientes estados consolidados, de resultados integrales de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas internacionales de contabilidad NIC y normas internacionales de información financiera NIFs, emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados y que no contengan errores importantes mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados en base a una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifique y efectúe el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados estén exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error.



Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son los apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada, la misma que sirve como base para proporcionar una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros consolidados arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía "Servigrup" Cia. Ltda., y sus Subsidiarias al 31 de diciembre del año 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aceptadas en el Ecuador.

*Econ. Cpa. Efran E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 18 de 2016*



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	2015	2014	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4			
Caja		6.413,52	1.598,75	4.813,77
Instituciones Financieras Públicas		163.980,14	291.805,62	-127.825,48
Instituciones Financieras Privadas		872.760,78	1.948.561,83	-1.125.801,05
ACTIVOS FINANCIEROS	5			
Activos Financieros Mantenidos Hasta su Vencimiento		9.095.147,78	12.671.864,66	-3.576.716,88
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		721.888,91	587.857,85	134.031,06
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		0,00	28.864,14	-28.864,14
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		45.331,75	41.887,16	3.464,59
Otras Cuentas por Cobrar		1.782.026,69	523.081,98	1.258.944,71
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-16.939,68	-16.939,68	0,00
INVENTARIOS	6			
Suministros y Materiales a Consumirse en Proc Producción		341.180,32	256.030,76	85.149,56
Productos Terminados		58.838,91	1.657,58	57.181,33
Mercaderías en Tránsito		6.257,02	11.329,36	-5.072,34
Repuestos y Accesorios		0,00	27.245,30	-27.245,30
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7			
Seguros Pagados por Anticipado		125.897,07	442.147,46	-316.250,39
Anticipo a Proveedores		0,00	2.321.216,56	-2.321.216,56
Otros Anticipos Entregados		863.437,54	1.462.794,67	-599.357,13
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	8			
Crédito Tributario (IVA)		3.702.494,37	2.712.210,07	990.284,30
Crédito Tributario (IR)		112.324,66	82.854,07	29.470,59
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11)		0,00	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		262.702,90	351.831,57	-89.128,67
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		18.093.743,68	23.747.880,71	-5.654.138,03
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	9			
Terrenos		5.821.354,76	5.821.354,76	0,00
Edificios		5.563.046,57	3.528.868,12	2.034.178,45
Construcciones en Curso		104.608,51	2.644.447,91	-2.539.839,40
Instalaciones		0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres		102.787,43	90.482,79	12.304,64
Maquinarias y Equipos		5.789.267,20	5.560.120,65	129.146,55
Naves, Aeronaves, Barcas y Similares		40.952.446,25	39.021.776,23	1.930.670,02
Equipos de Computación		111.284,50	93.310,86	17.973,64
Vehículos		1.319.096,92	1.264.465,13	54.631,79
Otros Propiedades, Planta y Equipos		2.145.187,76	1.891.195,87	253.991,89
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-12.557.532,46	-9.864.735,67	-2.692.796,99
(-) Deterioro Acumulado PPE		-2.282,76	-2.282,76	0,00
PROPIEDADES DE INVERSION				
Terrenos		139.943,32	139.943,32	0,00
Edificios		138.272,90	138.272,90	0,00
ACTIVOS INTANGIBLES				
Marcas, Patentes, Derechos de Clave y Similares		0,00	0,00	0,00
Otros Activos Diferidos		2.360,00	26.284,80	-23.924,80
(-) Amortización Acumulada Intangibles		-2.360,00	-1.455,23	-904,77
Activos Financieros No Corrientes				
Documentos y Cuentas por Cobrar LP		5.423.541,71	5.058.642,05	359.900,66
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones en Subsidiarias		0,00	0,00	0,00
Otras Inversiones		559.857,42	421.135,20	138.722,22
Otros Activos No Corrientes		624.750,13	9.775,31	614.974,82
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		86.238.630,16	85.946.592,44	289.037,72
TOTAL DE ACTIVOS		74.332.373,84	79.694.473,15	-5.362.099,31

[Handwritten signature and notes]

[Handwritten signature and notes]



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	2.015	2.014	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10			
Proveedores Locales		2.375.487,13	2.892.346,53	-516.859,40
Proveedores del Exterior		5.537.914,30	6.851.745,27	-1.313.830,97
Otras Cuentas por Pagar		23.472,42	1.335.342,42	-1.311.870,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	11			
Locales		2.802.422,01	1.487.223,95	1.315.198,06
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12			
Con la Administración Tributaria		0,00	0,00	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		147.006,32	209.026,07	-62.019,75
Con el IESS		189.761,47	183.261,02	6.500,45
Por Beneficios de Ley a Empleados		330.728,47	212.563,17	118.165,30
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		163.239,21	221.799,52	-58.559,31
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS	13			
Locales		0,00	0,00	0,00
ANTICIPO DE CUENTAS				
Locales		756.208,67	2.228.378,39	-1.472.169,72
OTROS PASIVOS CORRIENTES				
Otros Pasivos Corrientes		1.183.810,06	0,00	1.183.810,06
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		13.810.046,06	16.621.696,94	-2.811.640,28
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Proveedores Locales		1.280.293,02	777.407,21	502.885,81
Proveedores del Exterior		552.660,15	0,00	552.660,15
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Locales		7.860.080,21	8.287.049,87	-426.969,66
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS				
Locales		0,00	2.060.002,89	-2.060.002,89
Del Exterior		0,00	0,00	0,00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				
Jubilación Patronal		255.991,81	242.570,81	13.421,00
Desahucio		115.829,75	71.307,75	44.522,00
OTRAS PROVISIONES				
Otros Pasivos No Corrientes		37.965,00	0,00	37.965,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		10.102.819,94	11.438.338,53	-1.335.518,59
TOTAL DE PASIVOS		23.912.866,00	27.060.024,87	-3.147.158,87
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	14			
Capital Suscrito		100.000,00	100.000,00	0,00
RESERVAS				
Reserva Legal		50.000,00	50.000,00	0,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		537.442,41	502.373,00	35.071,41
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Otros Superávit por Revaluación		50.679.220,71	50.120.717,36	558.503,35
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumuladas		0,00	0,00	0,00
Pérdidas Acumuladas		-35.805,56	-35.805,56	0,00
Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez		11.237,02	11.237,02	0,00
Reserva de Capital		1.309.337,15	1.309.537,15	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia (Pérdida) Netal del Período		-1.917.142,44	594.424,86	-2.511.567,30
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		50.711.822,21	52.629.814,76	-1.917.992,54
PARTICIPACION NO CONTROLADORA		4.694,69	4.693,53	51,10
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		74.329.372,64	79.694.473,15	-5.365.100,21

[Handwritten signature]
 Efraín E. Cepeda Jiménez
 Contador Público
 2015-12-31

[Handwritten signature]
 Efraín E. Cepeda Jiménez

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO****SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO****Al 31 de Diciembre del 2015**

INGRESOS	NOTAS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS	3		25.504.189,22
Venta de Bienes		15.816.419,73	
Prestación de Servicios		662.657,21	
Exportaciones de Bienes		8.906.754,28	
Exportaciones de Servicios		118.358,00	
COSTO DE VENTAS			20.892.400,50
Compras Locales Materia Prima		5.666.725,38	
(-) Inventario Final Productos en Proceso		-48.186,29	
Inventario Inicial Productos Terminados		1.657,58	
(-) Inventario Final Productos Terminados		-10.652,62	
Mano de Obra - Sueldos y Beneficios Sociales		3.512.101,04	
Mano de Obra - Gasto Beneficios a Empleados		7.404,32	
Depreciación PPE		2.751.278,36	
Mantenimiento y Reparaciones		911.655,67	
Suministros, Materiales y Repuestos		5.007.280,21	
Otros Costos Indirectos		3.093.136,85	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			4.611.788,72
OTROS INGRESOS			
OTROS INGRESOS			882.649,93
Intereses		704.125,42	
Otros Ingresos		178.524,51	
GASTOS			6.810.216,84
GASTOS DE VENTA		527.143,78	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		5.053.212,61	
GASTOS FINANCIEROS		1.229.860,45	
UTILIDAD ANTES 16% TRABAJADORES			-1.315.778,19
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			-163.235,21
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA			-1.479.013,40
IMPUESTO A LA RENTA			-438.129,04
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO			-1.917.142,44

[Handwritten signature]
 Gerente General
 SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS

[Handwritten signature]
 Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

SERVIRUP C.L.TDA. Y SUBSIDIARIAS
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	CAPITAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS (PERDIDAS) NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2015	15	100.000,00	50.000,00	502.371,00	50.120.717,36	-35.805,56	-11.230,06	1.309.337,15	0,00	584.424,86	52.629.814,75	
Aumento de Capital											0,00	
Cambios en Políticas Contables											0,00	
Transferencia a Cuentas Patrimoniales											0,00	
Difos Cambios				35.071,41	558.503,35					-594.424,86	-850,10	
Ganancia Neta del Periodo										-1.917.142,44	-1.917.142,44	
SALDO AL 31-DIC-2015		100.000,00	50.000,00	537.442,41	50.678.226,71	-35.805,56	-11.230,06	1.309.337,15	0,00	-1.917.142,44	50.711.822,21	

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]





ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

SERVIGRUP C.A. TDA. Y SUBSIDIARIAS	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	Al 31 de Diciembre 2.015
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de Actividades Ordinarias	27.713.329,88
Otros Cobros por Actividades de Operación	882.649,93
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-21.823.757,56
Pagos a y por cuenta de los empleados	-97.133,77
Otros pagos por actividades de operación	-5.580.356,39
Intereses Pagados	-1.229.860,45
Impuestos a las ganancias pagados	-1.619.903,88
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.725.276,35
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.070.244,31
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1.893.057,58
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.090.480,90
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-2.983.538,48
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Pago de Préstamos	-426.969,66
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-908.548,93
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-1.335.518,59
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-1.248.812,76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.241.867,20
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	993.154,44

[Handwritten signature]
 Efraín E. Cepeda Jiménez
 Contador Público

[Handwritten signature]
 Efraín E. Cepeda Jiménez



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del año 2015

1. Operaciones y Escenario Económico.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, La Compañía Anónima "Servigrup" S.A., el 30 de diciembre de 1988, ante el Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Titular Décimo Séptimo del Cantón, fue constituida la Compañía Anónima "SERVIGRUP" S. A., con un capital suscrito de s/. 2'000.000,00. Su objeto social es dedicarse a: La compra, venta, arrendamiento, tenencia, administración, beneficio y explotación en general de bienes raíces. La escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 1 de marzo de 1989.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 5 de septiembre de 1.991 la compañía Anónima "Servigrup" S.A ante la Ab. Katia Murrieta Wong, Notaria Vigésima Séptima de este Cantón, eleva a Escritura Pública, el aumento del capital y reforma de estatuto social en la cuantía de s/. 13'000.000,00, cuya Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de octubre de 1991.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador. La Compañía Anónima "Servigrup" S.A., el 12 de octubre de 2000 ante el Abogado Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo, eleva a Escritura Pública la conversión del Capital Suscrito Fijación de capital Autorizado y Reforma parcial del Estatuto Social de la compañía: Cuantía US\$ 200.00. La mencionada escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 29 de diciembre del 2000.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador el día 5 de marzo del año 2010, ante la Doctora Roxana Ugolotti de Portaluppi, Notaria Vigésima Sexta del Cantón, se eleva a Escritura Pública la Reforma del Objeto Social de la Compañía Servigrup S. A., otorgada por la Señora Ingeniera Rossana Leone Pignataro de Muñoz "La industrialización, procesamiento y comercialización a los mercados internos y externos de productos del mar en general, de especies bioauáticas. La escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil el día 30 de abril del 2010.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día 25 de agosto del año 2010, ante la Doctora Roxana Ugolotti de Portaluppi, Notaria Vigésima Sexta del Cantón, se eleva a Escritura Pública el aumento de Capital Social y Reforma Integral de los Estatutos Sociales de la compañía Servigrup S.A. en la cuantía de US\$ 99.200.00. La Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil con fecha 14 de octubre 2010.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, ante la Ab. Ivette García Akel, Notaria Vigésima Sexta suplente del Cantón Guayaquil, eleva Escritura de transformación de Servigrup S.A. de Compañía Anónima a Compañía de Responsabilidad Limitada, y la Reforma Integral de los Estatutos Sociales. La referida escritura consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, el día 04 de Septiembre de 2013.

La Superintendencia de Compañía, mediante Resolución N°.SC-IJ-DJC-G-13006543 de 11 de noviembre 2013, aprobó el cambio de domicilio de la Compañía C. Ltda. del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas al Cantón Samborondón, Provincia del Guayas, y la Reforma del Estatuto y ordenó la publicación del extracto de la referida Escritura Pública, por tres días consecutivos, para efectos de oposición de terceros, señaladas en el Art. 33 de la Ley de Compañías y Reglamento de Oposición como acto previo a su inscripción. La mencionada Resolución consta inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad y Registro Mercantil del Cantón Samborondón, el 26 de diciembre de 2013.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas Políticas están basadas en Norma Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales requieren que la Administración Central realice ciertas estimaciones establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

La Compañía Servigrup S.A. es la empresa matriz de un grupo de entes contables formado por las subsidiarias, Procampo S.A., Janec S.A., Delfitec S.A., Magrisacorp S.A., Folitopo S.A., Anilisa S.A., Lumitop S.A. e Infripesca C.A., dedicadas preferentemente a la pesca de la especie acuática "Atún"; y, la empresa Borsea S.A., dedicada a la actividad económica Industrial de elaboración y comercialización de Harina de Pescado".



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

ANILISA S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental. Fue constituida en noviembre de 1993.

PROCAMPO S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la prestación de servicios de asesoramiento empresarial. Fue constituida en septiembre de 1987.

INFRIPESCA C.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental de la especie acuática Atún. Fue constituida en abril de 1987.

BORSEA S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la producción de harina de pescado. Fue constituida en julio de 1989.

DELFINITEC S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental de la especie acuática Atún. Fue constituida en marzo de 2001.

FOLITOP S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental de la especie acuática Atún. Fue constituida en agosto de 2006.

LUMITOP S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental de la especie de Atún. Fue constituida en agosto de 2006.

MAGRISACORP S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental de la especie acuática Atún. Fue constituida en abril de 2007.

JANEC S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la prestación de servicios portuarios en terminales privadas. Fue constituida en junio de 2009.

Los estados financieros consolidados de la matriz, corresponden al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2015.

2. Bases de presentación

Los presentes estados financieros consolidados de la compañía Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2015 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y normas e instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

La presentación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración Central que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Los presentes estados financieros de la Matriz, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por las subsidiarias. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se encuentran expresadas en miles de dólares norteamericanos, siendo esta la moneda funcional de la entidad.

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

4. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los documentos y cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Los documentos y cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por costo amortizado.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

6. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

7. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

La vida útil calculada para las propiedades, planta y equipo es:

8. Propiedades, Planta y Equipo	Años
Barco Pesquero	20
Edificios y Obras de Infraestructura	20
Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos	10
Instalaciones	10
Herramientas	10
Equipos de Computación	3
Vehículo	5
Otros activos	10

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferencian hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

10. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada.

Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación:

a) Ventas de Bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando una empresa del grupo ha transferido los riesgos y beneficios de los productos al cliente, quien ha aceptado los mismos, el importe del ingreso se puede determinar con confiabilidad y se considera probable el cobro de los mismos.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

b) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de la tasa de interés efectivo.

Bases de consolidación-Subsidiarias

Según Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-15-878-0023364-OF de 9 de Noviembre de 2015 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, contiene el Instructivo pertinente por la cual el Inversor controla a las compañías subsidiarias consolidadas al 31 de diciembre de 2012, aplicando para efecto las párrafos 6 y 7 contenidos la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

Las Subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Matriz, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias a la Matriz se utiliza el método del costo de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidas en una combinación de negocios, se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios.

Según cada adquisición, el grupo reconoce el interés minoritario a su valor justo o al valor proporcional del interés minoritario sobre el valor justo de los activos netos adquiridos.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Matriz en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como menor valor. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Venta de Bienes		
Prestación de Servicios	\$ 24,723.174.01	\$ 28,039.476.64
Intereses	781,015.21	45,883.21
Otros Ingresos		772,995.14
		47,979.56
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 25,504,189.22	\$ 29,319.334.55



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

	2015	2014
Caja – Bancos	\$ 934,896.61	\$ 2,037,782.81
Inversiones Temporales	58,257.83	204,184.39
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 993,154.44	\$ 2,241,967.20

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

5. Activos Financieros

	2015	2014
Activos Financieros al Vencimiento	\$ 9,095,147.78	\$ 12,671,864.66
Doc y Ctas por Cobrar No Relacionadas	721,888.91	587,857.85
Doc y Ctas por Cobrar Relacionadas	0.00	28,864.14
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	45,331.75	41,867.16
Otras Cuentas por Cobrar	1,782,026.69	523,081.98
(-) Prov. Ctas. Incobrables	-16,939.68	-16,939.68
Total de Activos Financieros	\$ 11,627,455.45	\$ 13,836,596.11

6. Inventario

	2015	2014
Suministros y Materiales	\$ 341,180.32	\$ 256,030.76
Productos Terminados	58,838.91	1,657.58
Mercadería en Tránsito	6,257.02	11,329.36
Repuestos y Accesorios	0.00	27,245.30
Total de Inventarios	\$ 406,276.25	\$ 296,263.00

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor realizable, el menos de los dos.

El costo se determina por el método Promedio Ponderado (PP).

El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

7. Servicios y Otros Pagos Anticipados

	2015	2014
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 125,897.07	\$ 442,147.46
Anticipo a Proveedores	0.00	2,321,216.56
Otros Anticipos Entregados	863,437.54	1,462,794.67
Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 989,334.61	\$ 4,226,158.69

La Matriz tiene contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos de las propiedades, planta y equipo incluido también en algunos casos el lucro cesante o pérdida por paralización. La Matriz permanentemente analiza el estado de sus seguros y considera que la cobertura de estas pólizas es razonable para los riesgos inherentes a su actividad.

8. Activos por Impuestos Corrientes

	2015	2014
Crédito Tributario (IVA)	\$ 3,702,494.37	\$ 2,712,210.07
Crédito Tributario (IR)	112,324.66	82,854.07
Total de Activos por Impuestos Corrientes	\$ 3,814,819.03	\$ 2,795,064.14

9. Propiedades, Plantas y Equipos

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/15</u>	<u>Adiciones y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Terrenos	5,821,354.76	0.00	5,821,354.76
Edificios	5,563,046.57	2,034,178.45	3,528,868.12
Construcciones en Curso	104,608.51	-2,539,839.40	2,644,447.91
Instalaciones	0.00	0.00	0.00
Muebles y Enseres	102,787.43	12,304.64	90,482.79
Maquinarias y Equipos	5,789,267.20	129,146.55	5,660,120.65
Naves, Aeronaves, Barcazas	40,952,446.25	1,930,670.02	39,021,776.23
Equipos de Computación	111,284.50	17,973.64	93,310.86
Vehículos	1,319,096.92	54,361.79	1,264,465.13
Otros PPE	2,145,187.79	253,991.89	1,891,195.87
Suman	\$ 61,909,079.90	\$ 1,893,057.58	\$ 60,016,022.32
(-) Depreciación Acumulada	-12,557,532.46	-2,692,796.99	-9,864,735.47
(-) Deterioro Acumulado	-2,282.76	0.00	-2,282.76
Total Propiedades, Planta y Equipos	\$ 49,349,264.68	\$ 799,739.41	\$ 50,149,004.09



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

Vida útil de plantas y equipos

La administración de las compañías consolidadas, determinará la vida útil Útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus plantas y equipos Probables cambios en las estimaciones podrían suceder como consecuencia de Innovaciones técnicas y acciones de la competencia en respuesta a severos ciclos del sector. La Administración incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o amortizará o Eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido, de conformidad con el marco tributario.

10. Cuentas y Documentos por Pagar

	2015	2014
Proveedores Locales	\$ 2,375,487.13	\$ 2,892,346.53
Proveedores Del Exterior	5,537,914.30	6,851,745.27
Otras Cuentas por Pagar	23,472.42	1,335,342.42
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 7,936,873.85	\$ 11,079,434.22

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

11. Obligaciones con Instituciones Financieras

	2015	2014
Bancos Locales	\$ 2,802,422.01	\$ 1,487,223.95
Bancos del Exterior	0.00	0.00
Total de Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 2,802,422.01	\$ 1,487,223.95

12. Otras Obligaciones Corrientes

	2015	2014
Con la Administración Tributaria	0,00	0.00
Impuesto a la Renta por Pagar	147,006.32	209,026.07
Con el IESS	189,761.47	183,261.02
Por Beneficios de Ley a Empleados	330,728.47	212,563.17
Participación Trabajadores	163,235.21	221,799.52
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 830,731.47	\$ 826,649.78

Saldos al 31 de diciembre de 2015.



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015

13. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	2014	2015
<i>Locales</i>	0,00	0,00
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	0,00	0,00

14. Capital Suscrito **\$ 100.000,00**

Conformado por 2.500.000 Acciones ordinarias y nominativas de valor de 0,04 centavos de dólar cada una de los Estados Unidos de América, liberado en su totalidad.

15. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y el 18 de mayo del 2016, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.