

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Servigrup Cia. Ltda.

Al 31 de diciembre de 2016

con. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
S.C. RVAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
efra_cepeda32@hotmail.com

SERVIGRUP CIA. LTDA.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2016

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
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 Cia.Ltda
Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros el Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo al 31 de diciembre del año 2016, y un resumen de las políticas contables significativas, Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, en tal virtud emito el informe limpio.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF's aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable, de que los estados financieros no contengan errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno implantado en la compañía, por la Administración Central



Una auditoría también comprende la evaluación de que las normas de contabilidad utilizados son 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. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para emitir una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía "Servigrup" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año 2016, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's aceptadas en el Ecuador.


Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, marzo 16 de 2017



SERVIGRUP C. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016

ACTIVO

Corriente		2016		2015
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	\$ 2.971,62	\$	2.225,84
Otras Cuentas por Cobrar	4	11.553,80		14.565,75
Cuentas por Cobrar-Relacionadas		0,00		11.420,20
Crédito Tributario		0,00		9.115,40
Total Activo Corriente		\$ 14.525,42	\$	37.327,19
Propiedades, Planta y Equipos	5			
Terrenos		\$ 117.137,78	\$	117.137,78
Muebles y Enseres		21.805,93		21.805,93
Equipos de Oficina		6.347,62		6.347,62
Equipo de Computación		9.779,54		9.779,54
Total Propiedades, Planta y Equipo		155.070,87		155.070,87
Depreciación Acumulada		-33.847,01		-33.847,01
Total Propiedades, Planta y Equipo Neto		\$ 121.223,86	\$	121.223,86
Largo Plazo				
Acciones de Compañías	6	\$ 3.296.035,91	\$	3.296.035,91
Total Activo Largo Plazo		\$ 3.296.035,91	\$	3.296.035,91
Total Activo		\$ 3.431.785,19	\$	3.454.586,96

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP CI. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PASIVO		2016	2015
Corriente			
Proveedores	7	68.614,69	69.082,48
Otras Cuentas por Pagar	8	10.671,61	10.671,61
Obligaciones Tributarias		0,00	687,45
Impuesto a Renta por Pagar		0,00	39,85
Obligaciones IESS		0,00	0,00
Obligaciones con Empleados		0,00	0,00
Descuentos a Empleados		0,00	0,00
Total Pasivo Corriente		\$ 79.286,30	\$ 80.481,39
Largo Plazo			
Cuentas por Pagar Relac.	9	\$ 494.446,32	\$ 494.446,32
Otras Cuentas por Pagar Relac.	10	902.196,59	902.196,59
Otras Cuentas por Pagar no Relac.	11	25.971,96	36.999,32
Dividendos por Pagar		0,00	1.164,21
Total Largo Plazo		\$ 1.422.614,87	\$ 1.434.806,44
Total Pasivo		\$ 1.501.901,17	\$ 1.515.287,83
Patrimonio			
Capital Suscrito	12	\$ 100.000,00	\$ 100.000,00
Reserva Legal		50.000,00	50.000,00
Reserva Facultativa		537.442,41	537.442,41
Reserva de Capital		1.124.059,60	1.124.059,60
Otras Reservas		185.277,55	185.277,55
Resultados Acum. por aplicación 1era. vez NIFF's		-11.230,06	-11.230,06
Pérdidas Acumuladas		-46.250,37	-35.805,56
Utilidad - Perdida del Ejercicio	13	-9.415,11	-10.444,81
Total Patrimonio		\$ 1.929.884,02	\$ 1.939.299,13
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 3.431.785,19	\$ 3.454.586,96

Ver notas a los estados financieros

SERVIGRUP C.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016		2015
<i>Ventas</i>	0,00	\$	92.023,75
<i>Otros Ingresos</i>	2.545,43		0,00
<i>Utilidad Bruta</i>	\$ 2.545,43	\$	92.023,75
<i>Gastos Operacionales</i>			
<i>Gastos Administrativos</i>	0,00	\$	75.544,82
<i>Gastos Generales</i>	11.930,00		8.275,40
<i>Total Gastos Operativos</i>	\$ 11.930,00	\$	83.820,22
<i>Gastos No Operacionales</i>	\$ 30,54	\$	57,79
<i>Total Gastos</i>	\$ 11.960,54	\$	83.878,01
			\$ 8.145,74
<i>Pérdida Operacional</i>	\$ (9.415,11)		

Ver notas a los estados financieros.



5(a)

SERVIGRUP C. LTDA.
Conciliación Tributaria
Al 31 de diciembre de 2016

PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ 9.415,11
Más: Gastos no educibles	351,68
Más: Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	0,00
Más: Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00
Menos: 150% deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0,00
BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	9.766,79
22% Impuesto a la Renta	<u>0,00</u>
Impuesto a la renta Retenido	0,00
Menos: Retenciones en la Fuente	0,00
Menos: Anticipo Impuesto a la Renta Pagado	0,00
Valor a Pagar/Saldo Favor	\$ -

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUM. 1ERA VEZ NIIF	PERDIDAS ACUMULADAS	PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2016	100.000,00	50.000,00	537.442,41	1.124.059,60	185.277,55	-11.230,06	-35.805,56	-10.444,81	1.939.299,13
Ajuste							-10.444,81	10.444,81	0,00
Perdida								-9.415,11	-9.415,11
Dic. 31/2016	100.000,00	50.000,00	537.442,41	1.124.059,60	185.277,55	-11.230,06	-46.250,37	-9.415,11	1.929.884,02

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP C.LTDA.
FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

FLUJO DE OPERACIÓN

EFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES	13.965,63
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-12.055,64
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	\$ 1.909,99

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

DISMINUCION DE LAS RESERVAS	0,00
AUMENTO (PAGO) DE DEUDA	-1.164,21
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	\$ (1.164,21)

FLUJO DE INVERSION

INVERSIONES	0,00
ACCIONES	0,00
ACTIVOS FIJOS	0,00
FLUJO NETO DE INVERSION	\$ -

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EI	745,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.225,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 2.971,62

Ver notas a los estados financieros.

Servigrup Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financiero
Al 31 de Diciembre del año 2016.

1. Operaciones y Escenario Económico.

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 al asesoramiento y representación de personas naturales o jurídicas. 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 consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, la Escritura Pública que contiene la reforma de los estatutos, conversión del capital, aumento de capital autorizado y aumento del capital suscrito en la cantidad de \$ 600,00.

El 19 de agosto de 2010, realiza la reforma integral de sus Estatutos y aumenta el Capital Social en la cantidad de \$ 99,200,00, cuya Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 1 de octubre de 2010.

Según resolución N. SC-IJ-DJCPTE-G-13-0004688 con fecha 12 de Agosto del 2013 la compañía cambió su razón social a compañía limitada.

En la ciudad de Guayaquil, el día 8 de diciembre del año 2015, ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, se eleva a Escritura Pública de Reforma del objeto social y consecuentemente reforma parcial de los Estatutos Sociales. El objeto de la sociedad es, exclusivamente, el de ser una Holding o Tenedora de Acciones, en los términos previstos en la Ley de Compañía, Valores y Seguros. Con fecha 21 de diciembre del año 2015 consta inscrita en el Registro Mercantil de los Cantones Samborondón y Durán la mencionada escritura

2. Las políticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y 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 podrían llegar a diferir de sus efectos finales

Ver notas a los estados financieros.



Servigrup Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del año 2016.

Base de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares Americanos. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, según resolución societaria Nro. 08 G.DSC vigente y autorizada por la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de las Propiedades, Planta y Equipos

Porcentajes de depreciación de Propiedades, Planta y Equipos:

Propiedades, Planta y Equipo	Tasa
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Comunicación	10%

3.Efectivo y Equivalentes al Efectivo **\$ 2,971.62**

Saldo conciliado revelado por el ente contable al 31 de diciembre del año 2016.

4.Otras Cuentas por Cobrar	2016	2015	Variación
	\$ 11,553.80	\$ 14,565.75	\$ (3,011.95)

Importe establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016, generado por los anticipos otorgados a proveedores de suministros y otros servicios.

Ver notas a los estados financieros.



Servigrup Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del año 2016.

5, Propiedades, Plantas y Equipos	2016	2015	Variaciones
Terreno	\$ 117,137.78	\$ 117,137.78	\$ 0.00
Construcciones en Curso	0.00	0.00	0.00
Muebles y Enseres	21,805.93	21,805.93	0.00
Equipos de Oficina	6,347.62	6,347.62	0.00
Equipos de Computación	9,779.54	9,779.54	0.00
Total Plantaciones, Planta y Equipo	\$ 155,070.87	\$ 155,070.87	\$ 0.00
Depreciación Acumulada	(33,847.01)	(33,847.01)	0.00
Total Propiedades, Plantas y Equipo	\$ 121,223.86	\$ 121,223.86	\$ 0.00

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos fijos relacionados.

6. Acciones de Compañías	2016	2015	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
Infripesca 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.	249,999.00	249,999.00	0.00
Magrisacorp S.	499,999.00	499,999.00	0.00
Janec S.A.	310,799.00	310,799.00	0.00
Folitop S.A.	799.00	799.00	0.00
	\$ 3,296,035.91	\$ 3,296,035.91	\$ 0.00

Saldo de las inversiones en acciones cedidas a las Compañías Relacionadas al 31 de Diciembre de 2016.

7. Proveedores	2016	2015	Variación
	\$ 68,614.69	\$ 69,082.48	\$ (467.79)

Contabilizo el saldo del crédito otorgado por los proveedores a la compañía por la compra de suministros, materiales etc., al 31 de diciembre de 2016. sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



ServigrupCia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del año 2016

8. Otras Cuentas por Pagar	2016	2015	Variación
	\$ 10,671.61	\$ 10,671.61	\$ (0.00)

Revela el importe correspondiente al ejercicio fiscal del año terminado al 31 de Diciembre de 2016, pendiente de liquidación sin intereses.

9. Cuentas por Pagar Relacionadas	2016	2015	Variaciones
Borsea S.A.	\$ 115,059.10	\$ 115,059.10	\$ 0.00
Anilisa S.A.	329,971.82	329,971.82	0.00
Delfitec S.A.	15,254.28	15,254.28	0.00
Infripesca C.A.	23,160.82	23,160.82	0.00
Lumitop	11,000.30	11,000.30	0.00
	\$ 494,446.32	\$ 494,446.32	\$ (0.00)

Representa el saldo de los préstamos a largo plazo otorgados por las compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2016, sin intereses anuales.

10. Otras Cuentas por Pagar Relac.	2016	2015	Variaciones
Ing. Rossana Leone P.	\$ 56,736.19	\$ 56,736.19	0.00
Ing. Bruno Leone P.	786,451.01	786,451.01	0.00
Francisco Leone P.	26,447.34	26,447.34	0.00
Procampo S.A.	31,763.05	31,763.05	0.00
Folitop S.A.	799.00	799.00	0.00
	\$ 902,196.59	\$ 902,196.59	\$ 0.00

Saldo de los préstamos sin intereses concedidos por los accionistas y subsidiarias a la compañía para incremento del Capital de Trabajo, a fin de cumplir con obligaciones contraídas por la compañía al 31 de Diciembre del año 2016.

11. Otras cuentas por Pagar no Relacionada	\$25,971.96
---	--------------------

Saldo de los préstamos recibidos por las compañía no relacionadas, sin interés pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2016.

12. Capital Suscrito	\$ 100,000.00
-----------------------------	----------------------

Integrado por 100.000 participaciones de valor nominal de \$ 1.00 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.



Servigrup Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del año 2016

13. Al 31 de diciembre del año 2016, la compañía generó la pérdida de \$ 9.415.11, en el cumplimiento de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.
14. La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden, al 31 de diciembre del año 2016.
15. Conforme a la Escritura Pública de Reforma del Objeto Social y Reforma parcial de Estatutos Sociales, el objetivo social de la sociedad es, exclusivamente, el de ser una Holding o Tenedora de acciones, en los términos previstos en la Ley de Compañías. en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido en la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.
16. La compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 incluso 2016, para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.
17. **Hechos Subsecuentes**
Hasta el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros (16 de marzo de 2017), la compañía no ha generado eventos relevantes que, en opinión de la Administración Central, hubieren tenido efecto significativo en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

Estados Financieros Consolidados e Informe de Auditor Independiente

SERVIGRUP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2016

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
ConsultoraCepeda@hotmail.com

SERVIGRUP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

31 de diciembre de 2016

Contenido:

Estados de Situación Financiera Consolidado
Estado de Resultado Integral Consolidado
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de la compañía **Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias** al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes Estados Financieros Consolidados, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo, y un resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 1 y otras notas explicativas el cual contiene una opinión limpia.*

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 NIIFs, 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 estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer las estimaciones contables que sean razonables 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 de estados financieros comprende, entre otras cosas, 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 las estimaciones contables efectuadas por la administración de la entidad 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" Cla. Ltda., y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, 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 Contabilidad NIC; emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aceptadas en el Ecuador.

*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE.138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 25 de mayo de 2017.*

SERIVGRUP C. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



ACTIVOS		2015	2016
Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	\$ 993.154,44	\$ 1.627.656,87
Activos Financieros	4	11.627.455,45	14.805.140,60
Inventarios	5	406.276,25	1.257.888,91
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	989.334,61	1.121.435,41
Activos por Impuestos corrientes	7	3.814.819,03	3.419.002,39
Otros Activos Corrientes	8	262.702,90	864.899,37
Total Activo Corriente		\$ 18.093.742,68	\$ 23.096.023,55
Propiedades, Planta y Equipo			
Terrenos	9	\$ 5.821.354,76	\$ 5.821.354,76
Edificios		5.563.046,57	5.563.046,57
Construcciones en Curso		104.608,51	216.435,91
Muebles y Enseres		102.787,43	102.787,43
Maquinarias y Equipos		5.789.267,20	5.961.429,46
Naves, Aeronaves, Barcas		40.952.446,25	41.411.478,57
Equipos de Computación		111.284,50	111.284,50
Vehículos		1.319.096,92	1.377.167,29
Otras Propiedades, Planta y Equipo		2.145.187,76	2.457.057,50
		61.909.079,90	63.022.041,99
Depreciación Acumulada		-12.557.532,46	-15.204.080,43
Deterioro Acumulado Prop, Plant y Equipo		-2.282,76	-2.282,76
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 49.349.264,68	\$ 47.815.678,80
Propiedades de Inversión			
Terrenos	10	\$ 139.943,32	\$ 139.943,32
Edificios		138.272,90	138.272,90
Total de Propiedades de Inversión		\$ 278.216,22	\$ 278.216,22
Activos Intangibles			
Marca, Patentes, Derecho de Llaves y Similares	11	0,00	\$ 550.000,00
Otros Activos Diferidos		2.360,00	2.360,00
Amortización Acumulada		-2.360,00	-2.360,00
Total Activos Intangibles		0,00	\$ 550.000,00

3(a)



Activos Financieros No Corrientes	12		
Documentos y Cuentas por Cobrar L/P		\$ 5.423.541,71	\$ 3.938.169,14
Total Activos Financieros No Corrientes		<u>\$ 5.423.541,71</u>	<u>\$ 3.938.169,14</u>
Otros Activos No Corrientes	13		
Otras Inversiones		\$ 559.857,42	\$ 630.336,27
Otros Activos No corrientes		624.750,13	314.798,31
		<u>\$ 1.184.607,55</u>	<u>\$ 945.134,58</u>
Total Activos No Corrientes		<u>\$ 56.235.630,16</u>	<u>\$ 53.527.198,74</u>
Total Activo		<u>\$ 74.329.372,84</u>	<u>\$ 76.623.222,29</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados.



4

SERIVGRUP C. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PASIVOS

		2015		2016
Corriente				
Cuentas y Documentos por Pagar	14	\$ 7.936.873,85	\$	3.943.905,76
Obligaciones con instituciones Financieras	15	2.802.422,01		2.632.886,61
Otras Obligaciones Corrientes	16	830.731,47		801.622,79
Anticipos de Clientes	17	756.208,67		1.215.700,21
Otros Pasivos corrientes	18	1.183.810,06		698.078,73
Total Pasivo Corriente		\$ 13.510.046,06	\$	9.292.194,10
No corriente				
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	19	\$ 1.280.293,02	\$	1.930.506,72
Cuentas y Documentos por Pagar Exterior		552.660,15		0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	7.860.080,21		14.245.592,20
Provisiones por Beneficios Empleados	21	371.821,56		468.298,27
Otras Provisiones		37.965,00		0,00
Total Pasivo No Corriente		\$ 10.102.819,94	\$	16.644.397,19
Patrimonio				
Capital Social	22	\$ 100.000,00	\$	100.000,00
Reserva Legal		50.000,00		50.000,00
Reserva Facultativa		537.442,41		722.719,96
Superavit por Revalorización		50.679.220,71		48.883.733,38
Pérdidas Acumuladas		-35.805,56		-46.250,37
Resultados Acumulados Adopción NIFF		-11.230,06		-11.230,06
Reserva de Capital		1.309.337,15		1.124.059,60
Pérdida Consolidada	23	-1.917.142,44		-140.987,37
Total Patrimonio		\$ 50.711.822,21	\$	50.682.045,14
Participación No Controladora		\$ 4.684,63	\$	4.585,86
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 74.329.372,84	\$	76.623.222,29

Ver notas a los estados financieros consolidados.

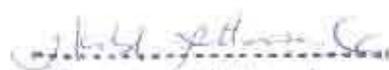
[Firma]
 19/12/2016
 RD...

[Firma]



SERVIGRUP C. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Ventas	\$ 25.830.249,46
Costo de Ventas	-20.157.084,49
Utilidad Bruta en Ventas	\$ 5.673.164,97
Otros Ingresos	\$ 696.092,90
Total Ingresos	\$ 696.092,90
Gastos Operativos	
Gastos Administrativos	\$ 3.903.965,88
Gastos de Ventas	501.704,99
Gastos Financieros	1.376.396,10
Total Gastos Operativos	\$ 5.782.066,97
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e	
Impuesto a la Renta	\$ 587.190,90
15% Participación Trabajadores	-191.112,69
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	396.078,21
Impuesto a la Renta	-537.065,58
Pérdida del Ejercicio	\$ (140.987,37)


 C. Maribel Altamirano
 CONTADORA


 SERVIGRUP C. LTDA.
 Efraín E. Cepeda Jiménez
 FIRMA AUTORIZADA

Ver notas a los estados financieros consolidados.



SERVIGRUP C. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCIÓN NIFF 1ERA. VEZ	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1/01/2016	100.000,00	50.000,00	537.442,41	50.679.220,71	-35.805,56	-11.230,06	1.309.337,15		-1.917.142,44	50.711.822,21
Otros Cambios		185.277,55		-1.795.487,33	-10.444,81		-185.277,55		1.917.142,44	111.210,30
Pérdida del Periodo									-140.987,37	-140.987,37
Saldo al 31 dic./2016	100.000,00	50.000,00	722.719,96	48.883.733,38	-46.250,37	-11.230,06	1.124.059,60	0,00	-140.987,37	50.682.045,14

Manuel R. Alfaro
 CPA. Maribel Altamirano
 CONTADORA

Efraín E. Cepeda Jiménez
 SERVIGRUP S. LTDA.

Ver notas a los estados financieros consolidados.



SERVIGRUP C. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de actividades ordinarias	\$ 22.652.564,31
Otros cobros por actividades de operación	696.092,90
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-25.001.665,24
Pago a y por cuenta de los empleados	-157.632,86
Otros pagos por actividades de operación	-4.405.670,87
Intereses pagados	-1.376.396,10
Impuesto a las ganancias pagadas	-203.837,45
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.716.475,51
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>\$ (6.080.069,80)</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	\$ (1.112.962,09)
Adquisiciones de activos a largo plazo	-550.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.835.957,07
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>\$ 172.994,98</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Pago de préstamos	\$ 6.385.511,99
Otras entradas (salidas) de efectivo	156.065,26
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>\$ 6.541.577,25</u>

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 634.502,43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	993.154,44
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 1.627.656,87</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados.

Maribel Altamirano
 CPA. Maribel Altamirano
 CONTADORA

SERVIGRUP C. LTDA.
Efraim E. Cepeda Jiménez
 FIRMA AUTOGRAFADA



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

1. Operaciones y Escenario Económico.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 30 de diciembre de 1988, se constituyó la Compañía Anónima "Servigrup" S.A., ante el Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Titular Décimo Séptimo del Cantón, 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 Guayaquil 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.

Ver notas a los estados financiero consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

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 Guayaquil, 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, Ltda, y Subsidiarias 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".

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016

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.

DELFITEC 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 2016.

Bases de presentación

Los Estados Financieros Consolidados de la compañía Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y normas e instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

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.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 26 de Mayo del 2016.

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.

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.

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.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

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.

Propiedad, Planta y Equipos

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:

Vida útil calculada para Propiedades, Plantas y Equipos

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.

Ver notas a los estados financieros



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

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 diferieren 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.

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.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

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 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.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

Beneficios a los empleados

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 efectúa 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.

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 Gemita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

Capital social

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

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:

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.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

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.

2. Bases de Consolidación Subsidiarias

Según Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-15-878-0023364-OF de 9 de Noviembre de 2016 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 en 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.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Venta de Bienes		
Prestación de Servicios	\$ 17.680.167,72	\$ 15.816.419,73
Intereses	599.726,25	662.657,21
Otros Ingresos	7.432.277,40	8.906.754,28
	118.078,09	118.358,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 25.830.249,46	\$ 25.504.189,22

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

	2016	2015
Caja – Bancos	\$ 1.567.299,06	\$ 940.407,01
Inversiones Temporales	60.357,81	52.747,43
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 1.627.656,87	\$ 993.154,44

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye 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.

4. Activos Financieros

	2016	2015
Activos Financieros al Vencimiento	\$ 11.797.622,17	\$ 9.095.147,78
Doc y Ctas por Cobrar No Relacionadas	377.194,82	721.888,91
Doc y Ctas por Cobrar Relacionadas	814.894,79	0,00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	92.874,10	45.331,75
Otras Cuentas por Cobrar	1.739.494,40	1.782.026,69
(-) Prov. Ctas. Incobrables	-16.939,68	-16.939,68
Total de Activos Financieros	\$ 14.805.140,60	\$ 11.627.455,45

Contabiliza el saldo Consolidado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016, generado por los créditos concedidos a los clientes del mercado local, sin generar intereses anuales.

5. Inventario

	2016	2015
Suministros y Materiales	\$ 650.329,67	\$ 341.180,32
Productos Terminados	214.317,09	58.838,91
Mercadería en Tránsito	393.242,15	6.257,02
Repuestos y Accesorios	0,00	0,00
Total de Inventarios	\$ 1.257.888,91	\$ 406.276,25

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor realizable, el menor 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.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

6. Servicios y Otros Pagos Anticipados

	2016	2015
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 184.971,54	125.897,07
Anticipo a Proveedores	0,00	0,00
Otros Anticipos Entregados	936.463,87	863.437,54
Total de Servicios y Otros Pagos Anticip.	\$ 1.121.435,41	\$ 989.334,61

La Matriz tiene contratadas Pólizas de Seguros con las compañías Mapfre/Atlas compañía de Seguros S.A., Balboa compañía de Seguros y Reaseguros S.A., y Latina de Seguros C.A., para cubrir los riesgos a que están sujetos las propiedades, planta y equipos incluido también en algunos casos el lucro cesante o pérdida por paralización. La Matriz permanentemente analiza el estado de los seguros y considera que la cobertura de estas pólizas es razonable para los riesgos inherentes a su actividad.

7. Activos por Impuestos Corrientes

	2016	2015
Crédito Tributario (IVA)	\$ 3.332.954,37	\$ 3.702.494,37
Crédito Tributario (IR)	86.048,02	112.324,66
	\$ 3.419.002,39	\$ 3.814.819,03

Registra los saldos Consolidados al 31 de diciembre de 2016, pendientes de liquidación al Servicio de Rentas Interna.

8. Otros Activos Corrientes

	2016	2015
	\$ 864.899,37	\$ 262.702,90

Revela el Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2016, generado por anticipos concedidos a empleados y proveedores de suministros y materiales, sin interese anuales.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

9. Propiedades, Plantas y Equipos

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/16</u>	<u>Adiciones</u> <u>y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/15</u>
Terrenos	5.821.354,76	0,00	5.821.354,76
Edificios	5.563.046,57	0,00	5.563.046,57
Construcciones en Curso	216.435,91	111.827,40	104.608,51
Instalaciones	0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres	102.787,43	0,00	102.787,43
Maquinarias y Equipos	5.961.429,46	172.162,22	5.789.267,20
Naves, Aeronaves, Barcazas	41.411.478,57	459.032,32	40.952.446,25
Equipos de Computación	111.284,50	0,00	111.284,50
Vehiculos	1.377.167,29	58.070,37	1.319.096,92
Otros PPE	2.457.057,50	311.869,74	2.145.187,76
Suman	\$ 63.022.041,90	\$ 1.112.962,09	\$ 61.909.079,90
(-) Depreciación Acumulada	-15.204.080,43	-2.646.547,97	-12.557.532,46
(-) Deterioro Acumulado	-2.282,76	0,00	-2.282,76
Total Propiedades, Planta y Equipos	\$ 47.815.678,80	\$ 1.533.583,88	\$ 49.349.264,68

La administración de los cargos por depreciación de las plantas, equipos y cambios en las estimaciones que podrían suceder como consecuencia de innovaciones técnicas y acciones de la competencia, en respuesta a severos ciclos del sector de la economía, la Administración incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o amortizará o eliminará activos obsoletos declarado técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado, vendido, etc. conforme el marco tributario vigente.

10. Propiedades de Inversión

	2016	2015
Terrenos	\$ 139,943,32	\$ 139,943,32
Edificios	138,272,90	138,272,90
	\$ 278,216,22	\$ 278,216,22

Registra el importe de la propiedad adquirida el día 13 de junio de 2007 por la compañía Procampo S.A. a los Señores Francisco Leones Pignataro, y Lucy Berry Vásquez de Leone, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón con fecha 22 de enero de 2008.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

11. Activos Intangibles	2016	2015
Marcas, Patentes, Derechos de Llaves	\$ 550,000.00	0.00
Otros Activos Diferidos	2,360.00	2,360.00
Amortización Acumulada	(2,360.00)	(2,360.00)
	\$ 550,000.00	0.00

Registra el saldo consolidado al 31 de diciembre de 2016, de los derechos pesqueros adquiridos a la compañía "Geopaxi", para la operación de pesca del Buque Pesquero Emilia.

12. Activos Financieros No Corrientes	2016	2015
Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ 3,938,169.14	\$ 5,423,541.71

Revela el saldo consolidado al 31 de diciembre de 2016, generado por los créditos otorgado a las compañía Inbursatil S.A. en la cantidad de \$ 2,088,846.13, compañía Wrangler \$ 1,362,943.83, Compañía Francyte \$372,062.95; y otros \$114,316.23.

13. Otros Activos No corrientes	2016	2015
Otras Inversiones	\$ 630,336.27	\$ 559,857.42
Otros Activos	314,798.31	624,750.13
	\$ 945,134.58	\$ 1,184,607.55

Contabiliza el saldo consolidado al 31 de diciembre de 2016, de las inversiones realizadas por las subsidiarias Borsea S.A. \$ 236,016.11, Delfitec S.A. \$232,236.49 y Infripesca C.A. \$ 147,416.67, en el Banco Santander con renta fija de 1,25% trimestral; además, \$10,000.00 en la compañía "Edimpres" de la subsidiaria Infripesca C.A., y Anilisa S.A. \$ 4,667.00 en la compañía "Howard Jhonson", con renta variable acorde al mercado bursátil, y otros \$314,798.31. sin intereses anuales.

14. Cuentas y Documentos por Pagar	2016	2015
Locales	\$ 2.633.693,61	\$ 2.375,487.13
Del Exterior	1.310.212,15	5.537.914,30
Otras Cuentas por Pagar	0,00	23,472.42
Total de Cuentas y Doc. por Pagar	\$ 3.943.905,76	\$ 7,936,873.85

Revela los créditos concedidos al 31 de diciembre de 2016, por proveedores del Mercado local en condiciones normales de plazo, 30, 45 y 60 días sin intereses.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

15. Obligaciones con Instituciones Financieras	2016	2015
Bancos Locales	\$ 2.632.886,61	\$ 2.802.422,01

Revela el saldo consolidado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016, generado por los préstamos concedidos a la empresa, por el Sistema Financiero Local, con plazos menores a un año e interés promedio 9,67% según detalle:

Janec S.A.	Préstamo \$ 856.706,99	
	Interés <u>54.507,26</u>	\$ 911.214,25
Infripesca C.A.	Préstamo \$ 178.369,33	
	Interés <u>10.507,95</u>	\$ 188.877,28
Borsea S.A.	Préstamo \$ 942.060,59	
	Interés <u>44.266,33</u>	\$ 986.326,92
Anilisa	Préstamo \$ 219.629,78	
	Interés <u>4.174,26</u>	\$ 223.804,04
Magrisacorp S.A.		\$ 174.908,73
Delfitec S.A.		\$ 147.755,39
	Suman:	\$ 2.632.886,61

16. Otras Obligaciones Corrientes

	2016	2015
Impuesto a la Renta por Pagar	84.417,81	147.006,32
Inst. Ecuatoriano de Seguridad Social	190.650,06	189.761,47
Beneficios de Ley a Empleados	335.442,23	330.728,47
Participación de Trabajadores	191.112,69	163.235,21
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 801.622,79	\$ 830.731,47

Registra saldos Consolidados, pendientes de liquidación al Servicio de Rentas Interna, Instituto de Seguridad Social y trabajadores, hasta el 31 de diciembre de 2016.

17. Anticipo de Clientes	2016	2015
	\$ 1,215,700.21	\$ 756,208.67

Revela el saldo Consolidado de los importes recibidos de clientes, en la comercialización de carne de mar, al 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros consolidados



Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.

	2016	2015
18. Otros Pasivos Corrientes	\$ 698,078.73	\$ 1,183,810.06

Importe establecido consolidado por la compañía al 31 de diciembre de 2016, pendiente de liquidar de las tarjetas corporativas, descuentos a empleados y varios servicios, sin intereses anuales.

	2016	2015
19. Cuentas y Documentos por pagar locales	\$ 1,930.506.72	\$ 1,280,293.02

Registra el saldo establecido consolidado al 31 de diciembre de 2016, provenientes de los préstamos otorgados por las compañías relacionadas y proveedores que no han generado intereses anuales.

	2016	2015
20. Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 14,245,592.20	\$ 7,860,080.21

Registra el saldo consolidado establecido al 31 de diciembre de 2016, en la suma de \$11.815.592,20 generados por los préstamos concedidos a la compañía, por el sistema financiero local: Bancos Internacional y Pichimcha, con tasa de intereses trimestrales y plazos mayores a un año, y \$2.430.000,00 de obligaciones bancarias en el exterior con Banco Santander, tasa de interés semestral y plazo mayor a un año.

	2016	2015
21. Provisiones por Beneficios a Empleados	\$ 468,298.27	\$ 371,821.56

Revela el saldo Consolidado de las alícuotas correspondientes a la Jubilación Patronal en la suma de \$305.284,81 para los trabajadores que laboren 25 años ininterrumpidamente según el contenido con del Art.- 221 consagrado en el Código de Trabajo, y la provisión por desahucio en la cantidad de \$ 163.013,46 31 de diciembre de 2016.

22. Capital Social	\$ 100.000.00
---------------------------	----------------------

Conformado por 2.500.000 Acciones ordinarias y nominativas de 0.4 centavos de dólar cada una de los Estados Unidos de América, liberado en su totalidad.

Ver notas a los estados financieros consolidados

Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016.



23. Pérdida Consolidada	\$ (140,987.37)
<i>Revela el importe de la Utilidad antes de participación de los trabajadores e Impuestos</i>	<i>\$587,190.90</i>
<i>Participación Trabajadores</i>	<i>(191,112.69)</i>
<i>Impuesto a la Renta</i>	<i>(537,065.58)</i>
Pérdida Neta Consolidada	\$ (140,987.37)

24. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 y el 25 de mayo de 2017, fecha en que la administración Central autorizó los 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.

Ver notas a los estados financieros consolidados

