

# **SERVIGRUP S.A.**

**7ma. Oeste # 126 y Calle G**

**Teléfonos 394833-280564**

**Guayaquil - Ecuador**

GUAYAQUIL, 28 DE JUNIO DEL 2006

SEÑOR  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS  
CIUDAD.

REF.: EXP. N° 56444

ESTIMADO SEÑOR:

ADJUNTO SÍRVASE ENCONTRAR INFORME DE BALANCE AUDITADO DE LA COMPAÑIA  
SERVIGRUP S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2005.

POR LA ATENCION QUE SE SIRVAN DAR AL PRESENTE.

ATENTAMENTE,



-----  
ECON. CARLOS RENDON PALMA  
GERENTE ADM. - FINANCIERO



cc.: File.

**CONSULTORA FINANCIERA**  
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Consultor Societario - Contable - Tributario  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Auditor Externo SC RNAB 138  
Auditor Externo "CAE"

**SERVIGRUP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**Contenido:**

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

**Abreviaturas usadas:**

**US\$ dólares**



## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía Anónima "SERVIGRUP" S.A. al 31 de diciembre de 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las políticas contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría es razonable para emitir una opinión.
- C. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "Servigrup" S. A. al 31 de diciembre del año 2005, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.





D. La opinión, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del año 2005, de la Compañía "Servigrup" S.A. requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. 284 del Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y la Circular 9170104DEG-001 contenida en el Suplemento del Registro Oficial 264 publicado el 2 de febrero de 2004, se emite por separado

Cpa Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 13 Auditor Externo  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, junio 19 de 2006





**SERVIGRUP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>			
Caja-Bancos	2	\$	1.229,40
Cuentas por cobrar	3		100,00
Crédito Tributario	4		1.260,09
Otros Activos Corrientes	5		8.162,20
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$</b>	<b><u>10.751,69</u></b>
<b>Fijo</b>			
Edificios	6	\$	11.253,21
Maquinarias, Muebles y Enseres y Eq.			19.682,53
Equipo de Computación			2.605,00
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>\$</b>	<b><u>33.540,74</u></b>
Depreciación Acumulada			-25.216,08
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$</b>	<b><u>8.324,66</u></b>
<b>Diferido</b>			
Gastos de Adecuaciones	7		8.797,65
Programas Computarizados			2.598,95
			<u>11.396,60</u>
Amortización Acumulada			-8.839,16
<b>Total Activo Diferido</b>			<b><u>2.557,44</u></b>
<b>Largo Plazo</b>			
Cuentas y documentos por Cobrar L/P	8		9.224,81
Inversiones a Largo Plazo	9		2.079.867,12
Otros Activos			0,57
<b>Total Activo Largo Plazo</b>		<b>\$</b>	<b><u>2.089.092,50</u></b>
<b>Total Activo ,</b>		<b>\$</b>	<b><u>2.110.726,29</u></b>

Ver notas a los estados financieros.



**SERVIGRUP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

**PASIVO**

<b>Corriente</b>			
<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	10	\$	1.104,08
<i>Préstamos Accionistas</i>	11		51.847,34
<i>Obligaciones Tributarias</i>	12		596,95
<i>Obligaciones IESS</i>	13		236,57
<i>Obligaciones Empleados</i>	14		358,37
<i>Provisiones Corto Plazo</i>	15		1.099,52
<i>Otros Pasivos a Corto Plazo</i>	16		1.537,79
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$</b>	<b><u>58.780,62</u></b>
<b>Largo Plazo</b>			
<i>Préstamos de Accionistas</i>	17	\$	160.708,48
<i>Otros Pasivos a Largo Plazo</i>	18		777.514,43
<b>Total Largo Plazo</b>		<b>\$</b>	<b><u>938.222,91</u></b>
<b>Total Pasivo</b>			
		<b>\$</b>	<b><u>995.003,53</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
<i>Capital Suscrito</i>	19	\$	800,00
<i>Reserva Legal</i>			453,62
<i>Reserva Facultativa</i>			4.074,81
<i>Reserva de Capital</i>			1.124.059,60
<i>Pérdidas Acumuladas</i>			-15.188,35
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	20		1.523,08
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$</b>	<b><u>1.115.722,76</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			
		<b>\$</b>	<b><u>2.110.726,29</u></b>

**Ver notas a los estados financieros.**



**SERVIGRUP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

<i>Ventas</i>	\$ 30.252,31
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 30.252,31</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
<i>Gastos Administrativos</i>	\$ 20.936,96
<i>Otros Gastos de Administración y Ventas</i>	6.926,20
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>\$ 27.863,16</b>
<i>Utilidad Operativa</i>	\$ 2.389,15
<i>15% Participación Trabajadores</i>	-358,37
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>\$ 2.030,78</b>
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	-507,70
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 1.523,09</b>

**Ver notas a los estados financieros.**





**SERVIGRUP S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

<b>ACTIVIDAD OPERACIONAL</b>	
Utilidad Neta	\$ 1.523,08
Depreciación y Amortización	3.485,26
Financiamiento d(Pago) a Proveedores	396,99
Actividades Operativas	-7.304,38
<b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b><u>- \$ 1.899,05</u></b>
<b>ACTIVIDAD DE INVERSIONES:</b>	
Compra de Acciones Clas. Relacionadas	
Aumento de Activo Fijo	-287,84
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION</b>	<b><u>- \$ 287,84</u></b>
<b>ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Préstamos de Accionistas	-\$ 158.232,48
Disminución de las Reservas	0,00
Aumento (pago) de deudas	160.871,51
<b>EFFECTIVO NETO /ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>\$ 2.639,03</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJAY BANCO</b>	<b>452,14</b>
<b>SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO</b>	<b>777,26</b>
<b>CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>\$ 1.229,40</u></b>

**Ver notas a los estados financieros.**



**SERVIGRUP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**1. Resumen de las Políticas más Significativas**

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

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

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

**Prácticas Contables**

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

**Los porcentajes de depreciación de los activos fijos son:**

<b>Activo Fijo</b>	<b>Tasa</b>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Comunicación	10%

**2. Caja- Bancos** **\$ 1,229.40**

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2005.

**3. Cuentas por Cobrar** **\$ 100.00**

Saldo establecido por la Compañía pendiente de recuperación a diciembre 31 de 2005.

**4. Crédito Tributario** **\$ 1,260.09**

Registra las retenciones tributarias efectuadas a la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2005.

**Ver notas a los estados financieros**

**SERVIGRUP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**



**5. Otros Activos Corrientes** **\$ 8,162.20**

Contabiliza los anticipos realizados a las Compañías relacionadas sin generar intereses anuales.

<b>6. Activo Fijo</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>Variaciones</b>
Edificios	11,253.21	11,253.21	0
Maq., Mueb, Enser. y Eq.	19,682.53	19,682.53	0
Equipos de Computación	2,317.16	2,605.00	287.84
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>\$ 33,252.90</b>	<b>\$ 33,540.74</b>	<b>\$ 287.84</b>
Depreciación Acumulada	(23,333.23)	(25,216.08)	1,882.85
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$ 9,919.67</b>	<b>\$ 8,324.66</b>	<b>\$ 1,595.01</b>

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimientos se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico se deprecia bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos tangibles.

**7. Diferido**

Adecuaciones	\$ 8,797.65
Programas de Computación	2,598.95
	<b>\$ 11,396.60</b>
Amortización Acumulada	(8,839.16)
<b>Total Activo Diferido</b>	<b>\$ 2,557.44</b>

**8. Cuentas y Documentos por Cobrar L/P** **\$ 9,224.81**

Saldo establecido por la Compañía generado por las entregas en numerarios a los principales, sin generar intereses anuales.

**9. Inversiones a Largo Plazo**

Borsea S.A.	\$ 1,133,118.59
Anilisa S.A.	574,695.49
Procampo	6,450.70
Infripesca C.A.	314,802.34
Delfitec S.A.	50,800.00
	<b>\$ 2,079,867.12</b>

Representa los créditos otorgados por la Compañía a las intercompañías, sin devengar intereses anuales.

*Ver notas a los estados financieros*



**SERVIGRUP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

**10. Cuentas por Pagar Proveedores** **\$ 1,104.08**

Saldo pendiente de cancelar por servicios telefónicos a Pacifictel, Devi Trinana, Dr. Mario Leone, Interagua y Maxigraf, que no han generado interés.

**11. Préstamos de Accionistas**

Francisco Leone Pignataro	\$ 26.347,34
Rossana Leone Pignataro	25.300,00
Tuna Brokers	<u>200,00</u>
	<b>\$ 51.847,34</b>

Registra los préstamos otorgados a la Compañía por los principales, sin devengar intereses anuales.

<b>12. Obligaciones Tributarias</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>Variaciones</b>
Impuesto a la Renta	\$ 510,54	507,70	(2,84)
Impuesto al Valor Agregado 12%	940,24	12,12	(928,12)
IVA por Pagar		60,00	60,00
Retenciones en la Fuente 1%	5,19	13,13	7,94
Retenciones en la Fuente 8%	4,00	4,00	0,00
Retenciones IVA 30%	0,52	0,00	0,52
	<u>\$ 1,460,49</u>	<u>\$ 596,95</u>	<u>\$ 863,54</u>

**13. Obligaciones IESS**

Aportes Patronales	\$ 141,51
Aportes Personales	84,07
IECE-SECAP	<u>10,99</u>
	<b>\$ 236,57</b>

**14. Obligaciones con Empleados** **\$ 358,37**

Saldo que contabiliza la Compañía al 31 de diciembre de 2004 correspondiente al 15% de Participación de Trabajadores consagrado en el Art. 96 del Código del Trabajo.

**15. Provisiones a Corto Plazo** **\$ 1,099,52**

Contabiliza el saldo de las vacaciones pendientes de liquidarse a los trabajadores de la Compañía.

**Ver notas a los estados financieros**



**SERVIGRUP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

**16. Otros Pasivos a Corto Plazo** **\$ 1,537.79**

Saldo por liquidar generado por el estudio de mercado realizado por la firma "Dafit Asesoría de Mercado".

**17. Largo Plazo**

Borsea S.A.	\$ 158,232.48
Anilisa S.A.	2,476.00
	<b>\$ 160,708.48</b>

Representa las entregas en numerario efectuadas por los principales de la Compañía para invertirlo en el aumento del capital social del ente contable, sin intereses anuales.

**18. Otros Pasivos a Largo Plazo**

Ing. Rossana Leone P.	\$ 22,466.01
Ing. Bruno Leone P.	747,656.32
Borsea S.A.	7,390.10
	<b>\$ 777,514.43</b>

Saldo de los préstamos otorgados a la Compañía por sus principales para atender requerimientos de obligaciones adquiridas, sin generar intereses anuales.

**19. Capital Suscrito** **\$ 800,00**

Integrado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2005.

20. Al año terminado al 31 de diciembre de, 2005, la Compañía registra la utilidad líquida en el orden de \$ 1.523.08, producto de sus operaciones mercantiles realizadas.

**21. Ganancia**

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

22. Al año terminado el 31 de diciembre del año 2005, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden.

**Ver notas a los estados financieros**



**SERVIGRUP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

*23. La Compañía mantiene abierto los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2000, 2001, 2002, 2003, incluso, 2005, para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.*

**24. Hechos Subsecuentes**

*Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de presentación de estos estados financieros (junio 19 de 2006), no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.*

**Ver notas a los estados financieros**