

SERVIGRUP S.A.

7ma. Oeste # 126 y Calle G
Teléfonos 394833-280564
Guayaquil - Ecuador

GUAYAQUIL, 9 DE AGOSTO DE 2007

SEÑOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
CIUDAD

REF.: EXP. N° 56444

ESTIMADO SEÑOR:

ADJUNTO SIRVASE ENCONTRAR INFORME DE BALANCE AUDITADO DE LA COMPAÑIA
SERVIGRUP S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2006.

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
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

SERVIGRUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2006

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



CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraim E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

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 2006, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en una auditoría.
- B.** La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para emitir expresar una opinión.
- C.** En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "Servigrup" S. A. al 31 de diciembre del año 2006, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Cpa Eco. Efraim E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, agosto 1 de 2007





SERVIGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	2	\$	917,66
Crédito Tributario	3		1.425,44
Otros Activos Corrientes	4		2.503,33
Seguros Pagados por Anticipado	5		301,68
Compañías Relacionadas	6		1.808,21
Otras Cuentas por Cobrar	7		5.890,27
Total Activo Corriente		\$	<u>12.846,59</u>
Fijo			
Edificios	8	\$	11.253,21
Muebles y Enseres			16.862,59
Equipos de Oficina			3.178,34
Equipo de Computación			3.375,24
Total Activo Fijo		\$	<u>34.669,38</u>
Depreciación Acumulada			-28.081,91
Total Activo Fijo Neto		\$	<u>6.587,47</u>
Activo No Corriente			
Inversiones Permanentes	9		2.080.667,12
Otros Activos			0,57
Total Activo No Corriente		\$	<u>2.080.667,69</u>
Diferido			
Gastos de Adecuaciones	10		8.797,65
Programas Computarizados			2.598,95
			<u>11.396,60</u>
Amortización Acumulada			-9.589,67
Total Activo Diferido			<u>1.806,93</u>
Total Activo		\$	<u>2.101.908,68</u>

Ver notas a los estados financieros.



2

SERVIGRUP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar Proveedores	11	\$ 1.905,31
Otras Cuentas por Pagar	12	1.955,03
Obligaciones Tributarias	13	3.055,72
Obligaciones IESS	14	259,73
Obligaciones Empleados	15	558,46
Provisiones Corto Plazo	16	2.186,67
Total Pasivo Corriente		<u>\$ 9.920,92</u>
Largo Plazo		
Préstamos de Accionistas	17	\$ 159.677,84
Otras Cuentas por Pagar	18	816.150,82
Total Largo Plazo		<u>\$ 975.828,66</u>
Total Pasivo		<u>\$ 985.749,58</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	19	\$ 800,00
Reserva Legal		605,93
Reserva Facultativa		5.445,58
Reserva de Capital		1.124.059,60
Pérdidas Acumuladas		-15.188,35
Utilidad del Ejercicio	20	436,34
Total Patrimonio		<u>\$ 1.116.169,10</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 2.101.908,68</u>

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Ventas		\$ 63.919,92
Otros Ingresos		2.753,79
Utilidad Bruta		\$ 66.673,71
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos		\$ 22.427,81
Otros Gastos de Administración y Ventas		42.637,25
Total Gastos Operativos		\$ 65.065,06
Ingresos	365,33	
Egresos	<u>-188,03</u>	<u>-\$ 177,30</u>
Utilidad Operativa		\$ 1.785,95
15% Participación Trabajadores		-558,46
Utilidad Gravable		\$ 1.227,49
25% Impuesto a la Renta		-791,15
Utilidad Neta		\$ 436,34

Ver notas a los estados financieros.

4

SERVIGRUP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	PERDIDA EJERC.ANTER.	UTILIDAD	TOTAL
Enero 1/2006	800,00	453,62	4.074,81	1.124.059,60	-15.188,35	1.523,08	1.115.722,76
Utilidad						436,34	436,34
Reserva Legal y Facultativa		152,31	1.370,77			-1.523,08	0,00
Dic. 31/2006	800,00	605,93	5.445,58	1.124.059,60	-15.188,35	436,34	1.116.159,10

Ver notas a los estados financieros.



CPA E. Reyna E. Cepeda Jimenez



SERVIGRUP S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ACTIVIDAD OPERACIONAL	
Utilidad Neta	\$ 436,34
Depreciación y Amortización	3.616,34
Financiamiento (Pago) a Proveedores	1.218,47
Actividades Operativas	10.587,34
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>\$ 15.858,49</u>
ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	
Compra de Acciones Ctas. Relacionadas	-\$ 800,00
Aumento de Activo Fijo	-1.128,64
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION	<u>-\$ 1.928,64</u>
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos de Accionistas	-\$ 51.847,34
Disminución de las Reservas	0,00
Aumento (pago) de deudas	37.605,75
EFFECTIVO NETO /ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO	<u>-\$ 14.241,59</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJAY BANCO	-311,74
SALDOCAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO	1.229,40
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 917,66</u>

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2006

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:

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

2. Caja- Bancos **\$ 917.66**

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2006.

3. Crédito Tributario **\$ 1,425.44**

Saldo generado por las retenciones tributarias efectuadas a la compañía hasta el 31 de diciembre de 2006.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2006

4. Otros Activos Corrientes **\$ 2,503.33**

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

5. Seguros Pagados por Anticipado **\$ 301.68**

Saldo de las primas de las pólizas Nos. 5223-G contra incendio, 205534 de fidelidad, 204070 -G ampara a los Equipos Electrónicos, 500004-G, transporte de dinero y 500159 - G contra robo, contratadas a la compañía Panamericana del Ecuador S.A.

6. Compañías Relacionadas

Anilisa S.A.	\$ 7,483.67
Delfitec S.A.	8,012.46
Infripesca C.ltda.	6,457.29
Varios (reembolso)	<u>- 20,145.21</u>
	\$ 1,808.21

Saldo de los créditos otorgados por la compañía a las intercompañías, sin devengar intereses anuales.

7. Otras Cuentas por Cobrar **\$ 5,890.27**

Saldo establecido por la compañía generado por la entrega en numerario a la Ing. Rossana Leone de Muñoz, sin generar intereses anuales.

8. Activo Fijo	2006	2005	Variaciones
Edificios	11,253.21	11,253.21	0.00
Muebles y Enseres	16,862.59	16,862.59	0.00
Equipos de Oficina	3,178.34	2,819.94	358.40
Equipos de Computación	3,375.24	2,605.00	770.24
Total Activo Fijo	\$ 34,669.38	\$ 33,540.74	\$ 1,128.64
Depreciación Acumulada	(28,081.91)	(25,216.08)	(2,865.83)
Total Activo Fijo Neto	\$ 6,587.47	\$ 8,324.66	\$ 1,737.19

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.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2006

9. Activos No Corrientes

Borsea S.A.	\$ 1,133,118.59
Anilisa S.A.	574,695.49
Infripesca C.A.	314,802.34
Delfitec S.A.	50,800.00
Procampo S.A.	6,450.70
Lumitop S.A.	800.00
Otros Activos	0.57
	\$ 2,080,667.69

10. Activos Diferidos

Adecuación oficina	\$ 8,797.65
Programa computarizado	2,598.95
	\$ 11,396.60
Amortización Acumulada	(9,589.67)
	\$ 1,806.93

11. Cuentas por Pagar Proveedores

\$ 1,905.31

Contabiliza el saldo del crédito otorgado a la compañía por la compra de suministros, materiales otorgados por los proveedores.

12. Otras Cuentas por Pagar

\$ 1,955.03

Contabiliza el saldo pendiente de liquidar a varios por \$ 417.24; y, a la compañía Dafit Asesoría de Mercado \$1,537.7 sin intereses.

13. Obligaciones Tributarias	2006	2005	Variaciones
Impuesto a la Renta	791.15	507.70	283.45
Impuesto al Valor Agregado 12%	0.00	12.12	(12.12)
IVA por Pagar	2,151.26	60.00	2,091.26
Retenciones en la Fuente 1%	38.47	13.13	25.34
Retenciones en la Fuente 8%	4.00	4.00	0.00
Retenciones IVA 30%	6.59	0.00	6.59
Retenciones IVA 100%	52.13	0.00	52.13
Retenciones 100%	12.12	0.00	12.12
	\$ 3,055.72	\$ 596.95	\$ 2,458.77

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2006

14. Obligaciones IESS	2006	2005	Variaciones
Aportes Patronales	115.81	141.51	(25.70)
Aportes Personales	97.14	84.07	13.07
IECE-SECAP	10.36	10.99	(0.63)
Préstamo IESS	36.42	0.00	36.42
	\$ 259.73	\$ 236.57	\$ 23.16

15. Obligaciones con Empleados	2006	2005	Variación
	\$ 558.46	\$ 358.37	\$ 200.09

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

16. Provisiones a Corto Plazo	\$ 2,186.67
--------------------------------------	--------------------

Representa el saldo de las vacaciones pendientes de liquidarse a los trabajadores de la Compañía en la cantidad de \$ 1,099.52 y la provisión de beneficios sociales la cantidad de \$ 1,087.15 al año terminado el 31 de diciembre de 2006.

17. Préstamos de Accionistas	
Borsea S.A.	\$ 159,637.84
Procampo S.A.	40.00
	\$ 159,677.84

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. Otras Cuentas por Pagar L/P	
Ing. Rossana Leone P.	\$ 49,084.06
Ing. Bruno Leone P.	740,119.42
Francisco Leone P.	26,747.34
Tuna Brokers	200.00
	\$ 816,150.82

Registra el saldo de los préstamos otorgados a la compañía por sus principales para atender requerimientos de obligaciones adquiridas, sin 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 2006.

Ver notas a los estados financieros.



SERVIGRUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2006

20. La Compañía al 31 de diciembre de 2006 registra la utilidad líquida en el orden de \$ 436.34, 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 2006, la compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden.

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

24. La compañía mantiene abierto los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2002, 2003, 2004, 2005 incluso, 2006 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

25. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de presentación de estos estados financieros (agosto 1 de 2007), 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.