

***SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS***

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Sotar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

**SERVIGRUP Y  
SUBSIDIARIAS**  
**Estados Financieros Consolidados**  
Correspondientes a los períodos terminados al  
31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre del 2011

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera Consolidado - Comparativo
- Estado de Resultados Consolidado – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidado - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados

**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS***Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2**RUC 0990974101001**EXP 56444***INDICE**

<b>ENUNCIADO</b>	<b>PAG.</b>
Estado de Situación Financiera Consolidado – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral Consolidado – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros Consolidados	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF para PYMES	10
2. Resumen de las principales políticas contables	11
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	11
2.3. Inventarios	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	13
2.7. Impuestos Corrientes y Diferidos	13
2.8. Beneficios a los Empleados	14
2.9. Capital Social	14
2.10. Reconocimiento de Ingresos	14
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	15
4. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	16
5. Activos Financieros	16
6. Inventarios	16
7. Servicios y Otros Pagos Anticipados	16
8. Activos por Impuestos Corrientes	17
9. Propiedades, Planta y Equipos	17
10. Cuentas y Documentos por Pagar	18
11. Obligaciones con Instituciones Financieras	18
12. Otras Obligaciones Corrientes	18
13. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	18
14. Capital Social	19
15. Hechos Posteriores	19

**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

**➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b>SERVIGRUP S.A. Y SUBSIDIARIAS</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO</b>				
<b>Al 31 de Diciembre del 2012</b>				
	<b>NOTAS</b>	<b>2.012</b>	<b>2.011</b>	<b>VARIACION</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>4</b>	3.276.817,60	5.633.263,64	-2.356.446,04
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>5</b>			
Activos Financieros Mantenidos Hasta su Vencimiento		16.077.178,90	10.674.927,23	5.402.251,67
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		473.732,53	194.957,12	278.775,41
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		0,00	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		42.911,30	0,00	42.911,30
Otras Cuentas por Cobrar		706.262,71	2.766.953,20	-2.060.690,49
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-16.939,68	-17.601,15	661,47
<b>INVENTARIOS</b>	<b>6</b>			
Suministros y Materiales a Consumirse en Proc Producción		60.573,53	56.882,44	3.691,09
Productos Terminados		0,00	19.249,21	-19.249,21
Marcaderías en Tránsito		9.680,19	102.358,29	-92.678,10
Repuestos y Accesorios		5.877,15	10.293,38	-4.414,23
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>7</b>			
Seguros Pagados por Anticipado		531.105,49	318.892,62	212.212,87
Anticipo a Proveedores		739.678,34	104.785,33	634.893,01
Otros Anticipos Entregados		183.985,74	550.839,10	-366.853,36
<b>ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>8</b>			
Crédito Tributario (IVA)		1.696.545,37	1.744.530,83	-47.985,46
Crédito Tributario (IR)		69.085,27	137.123,82	-68.038,55
Anticipo Impuesto a la Renta		0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>		<b>23.856.494,44</b>	<b>22.297.453,06</b>	<b>1.559.041,38</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>9</b>			
Terrenos		5.791.421,34	538.860,10	5.252.561,24
Edificios		2.772.297,65	559.610,93	2.212.686,72
Construcciones en Curso		582.161,91	613.140,77	-30.978,86
Instalaciones		268.508,33	139.936,59	128.571,74
Muebles y Enseres		69.440,61	51.430,05	18.010,56
Maquinarias y Equipos		4.634.476,27	3.304.305,63	1.330.170,64
Naves, Aeronaves, Barcozas y Similares		36.257.801,09	38.298.896,16	-2.041.095,07
Equipos de Computación		87.513,66	68.953,67	18.559,99
Vehículos		1.003.115,67	610.260,19	392.855,48
Otros Propiedades, Planta y Equipos		1.265.973,37	560.100,30	705.873,07
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-5.029.965,04	-18.519.724,43	13.489.759,39
(-) Deterioro Acumulado PPE		2.282,76	-2.282,76	0,00
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>				
Terrenos		139.943,32	0,00	139.943,32
Edificios		138.272,90	0,00	138.272,90
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>				
Marcas, Patentes, Derechos de Llave y Similares		9.575,31	0,00	9.575,31
Otros Activos Diferidos		2.360,00	527.545,04	-525.185,04
(-) Amortización Acumulada Intangibles		-511,30	-14.198,16	13.686,86
<b>Activos Financieros No Corrientes</b>				
Documentos y Cuentas por Cobrar LP		730.266,86	0,00	730.266,86
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Inversiones en Subsidiarias		15.092,91	15.092,91	0,00
Otras Inversiones		0,00	2.010.000,00	-2.010.000,00
Otros Activos No Corrientes		3.447.129,98	9.483.317,88	-6.036.187,90
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>52.182.592,08</b>	<b>38.245.244,87</b>	<b>13.937.347,21</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>76.039.086,52</b>	<b>60.542.697,93</b>	<b>15.496.388,59</b>

Las Notas 1 a 15, forman parte integral de los Estados Financieros de  
**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

**➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b>SERVIGRUP S.A. Y SUBSIDIARIAS</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO</b>				
<b>Al 31 de Diciembre del 2012</b>				
	NOTAS	2.012	2.011	VARIACION
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>				
Proveedores Locales	10	2.856.840,11	7.060.738,93	-4.203.898,82
Proveedores del Exterior		8.058.089,54	3.536.127,65	4.521.961,89
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
Locales	11	2.916.353,74	3.428.773,25	-512.419,51
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>				
Con la Administración Tributaria	12	517.550,15	184.275,13	333.275,02
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		943.709,34	1.098.200,17	-154.490,83
Con el IESS		103.266,13	84.888,37	18.377,76
Por Beneficios de Ley a Empleados		254.989,08	155.045,03	99.944,05
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		1.153.306,92	1.060.158,78	93.148,14
Dividendos por Pagar		187.072,61	185.918,07	1.154,54
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS</b>				
Locales	13	1.922,02	0,00	1.922,02
Del Exterior		0,00	0,00	0,00
<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>				
Locales		926.287,50	656.629,59	269.657,91
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>				
Otros Pasivos Corrientes		2.219.635,56	3.127.266,92	-907.631,36
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>20.139.022,70</b>	<b>20.877.821,89</b>	<b>-438.499,19</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>				
Proveedores Locales		0,00	4.635.734,35	-4.635.734,35
Proveedores del Exterior		0,00	3.163.040,83	-3.163.040,83
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>				
Locales		6.500.930,32	6.382.597,18	118.333,14
Del Exterior		100.959,29	105.523,34	-4.564,05
<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>				
Jubilación Patronal		118.574,81	123.558,48	-4.983,67
Desahucio		38.120,75	14.805,08	23.315,67
<b>OTRAS PROVISIONES</b>				
		0,00	0,00	0,00
<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
		2.302.570,18	0,00	2.302.570,18
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9.061.185,38</b>	<b>14.428.289,26</b>	<b>-5.364.103,91</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>29.200.178,05</b>	<b>35.002.781,15</b>	<b>-5.802.603,10</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
Capital Suscrito	14	100.000,00	100.000,00	0,00
Capital Suscrito No Pagado		-74.400,00	-74.400,00	0,00
<b>RESERVAS</b>				
Reserva Legal		50.000,00	50.000,00	0,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		572.433,19	0,00	572.433,19
Reserva de Capital		1.309.337,15	0,00	1.309.337,15
Otras Reservas		0,00	1.881.770,34	-1.881.770,34
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Otros Superávit por Revaluación		40.187.123,53	19.517.225,63	20.669.897,92
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>				
Pérdidas Acumuladas		-22.655,59	-15.188,35	-7.467,24
Resultados Acumulados Adopción NIIF Tercera Vez		-11.230,06	0,00	-11.230,06
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				
Ganancia (Pérdida) Neta del Período		4.724.641,73	4.080.350,41	644.291,32
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>		<b>46.835.249,94</b>	<b>28.839.788,00</b>	<b>21.295.491,94</b>
<b>PARTICIPACION NO CONTROLADORA</b>				
		3.688,82	188,77	3.499,75
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>76.039.086,52</b>	<b>60.542.697,83</b>	<b>15.496.388,59</b>

Las Notas 1 a 15, forman parte integral de los Estados Financieros de  
**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

**➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

<b>SERVIGRUP S.A. Y SUBSIDIARIAS</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO</b>			
<b>Al 31 de Diciembre del 2012</b>			
<b>INGRESOS</b>	<b>NOTAS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>INGRESOS</b>	<b>3</b>		<b>40.249.386,92</b>
Venta de Bienes		39.390.997,21	
Prestación de Servicios		66.503,93	
Intereses		618.606,93	
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		173.278,85	
<b>COSTO DE VENTAS</b>			<b>5.503.725,15</b>
Compras Locales Materia Prima		3.531.219,75	
Inventario Inicial Productos Terminados		19.249,21	
MOD - Sueldos y Beneficios Sociales		245.649,20	
MID - Sueldos y Beneficios Sociales		202.660,06	
Depreciación PPE		533.857,58	
Mantenimiento y Reparaciones		133.968,01	
Suministros, Materiales y Repuestos		216.120,23	
Otros Costos Indirectos		621.001,11	
<b>GANANCIA BRUTA EN VENTAS</b>			<b>34.745.661,77</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>			<b>0,00</b>
OTROS INGRESOS		0,00	
<b>GASTOS</b>			<b>27.269.800,57</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>		573.773,55	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		25.705.073,73	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		679.819,62	
<b>OTROS GASTOS</b>		311.133,67	
<b>UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES</b>			<b>7.475.861,20</b>
<b>15% PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>			<b>1.154.922,14</b>
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>6.320.939,06</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>1.596.297,33</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			<b>4.724.641,73</b>

Las Notas 1 a 15, forman parte integral de los Estados Financieros de  
**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

# SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS

Km. 0.5 Av. Samborombón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SERVIGRUP S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre del 2012

(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	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS		PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ		
SALDO AL 01-ENE-2012	15	25.600,00	0,00	0,00	0,00	1.881.770,34	19.517.225,61	-15.188,35	0,00	4.080.350,41	25.539.758,00
Cambios en Políticas Contables									-11.230,06		-11.230,06
Transferencia a Cuentas Patrimoniales											0,00
Otros Cambios			572.433,19	1.309.337,15	-1.881.770,34	20.669.897,92	-7.467,24				20.662.430,68
Ganancia Neta del Periodo										644.281,32	644.281,32
<b>SALDO AL 31-DIC-2012</b>		<b>25.600,00</b>	<b>572.433,19</b>	<b>1.309.337,15</b>	<b>0,00</b>	<b>40.187.123,53</b>	<b>-22.655,59</b>	<b>-11.230,06</b>	<b>4.724.641,73</b>	<b>46.835.249,94</b>	

Las Notas 1 a 15, forman parte integral de los Estados Financieros de SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

### ➤ **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

<b>SERVIGRUP S.A. Y SUBSIDIARIAS</b>	
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO</b>	
<b>(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)</b>	
	<b>Al 31 de Diciembre 2.012</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Cobros procedentes de Actividades Ordinarias	35.794.253,25
Otros Cobros por Actividades de Operación	791.885,78
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5.707.904,64
Pagos a y por cuenta de los empleados	-942.962,19
Otros pagos por actividades de operación	-26.589.980,95
Intereses Pagados	-679.819,62
Impuestos a las ganancias pagados	-1.634.764,15
Otras entradas (salidas) de efectivo	-14.163.508,61
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-13.132.791,13</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	2.072.073,93
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-10.059.289,44
Importes procedentes de la venta de Activos a Largo Plazo	525.185,04
Adquisiciones de Activos a Largo Plazo	-287.791,53
Otras entradas (salidas) de efectivo	23.890.271,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>16.140.449,00</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	118.333,14
Pago de Préstamos	-4.564,05
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-5.477.873,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-5.364.103,91</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-2.356.446,04</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.633.263,64
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3.276.817,60</b>

Las Notas 1 a 15, forman parte integral de los Estados Financieros de  
**SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

## ***SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS***

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

#### **1. Información General Empresa Controladora y Subsidiarias**

*SERVIGRUP C. LTDA.*, es una entidad que tiene como principal actividad económica la prestación de servicios de asesoramiento y representación de personas naturales o jurídicas. Fue constituida en Marzo del 1989.

*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.

*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.

*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. Fue constituida en Marzo de 2001.

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

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

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

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

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

#### **1.1. Base de presentación de los Estados Financieros Consolidados**

Los presentes estados financieros de *SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS*; al 31 de Diciembre del 2012, constituyen los reportes financieros consolidados de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que

## ***SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS***

---

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 30 de Noviembre del 2015.

### **1.1.1. Cambios en políticas contables**

No hay NIIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

### **1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

### **1.2. Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

### **1.3. Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

### **1.3.1. Normativa Contable Aplicada y Responsabilidad de la Información**

#### **a) Normativa Contable Aplicada**

Los estados financieros de SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF.

Las NIIF establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

#### **b) Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS.

## ***SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS***

---

*Km. 0.5 Av. Samborombón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

### **2. Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros preparados bajo el marco contable de las NIIF.

#### **2.1 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.

#### **2.2. 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.

#### **2.3. 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.

#### **2.4. 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.

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

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:

<i>Edificios y Obras de Infraestructura</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

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.

### **2.5. 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 ordinario 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 su costo amortizado

## ***SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS***

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

### **2.6. 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.

### **2.7. 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.

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.

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

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.

### **2.8. 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.

### **2.9. Capital social**

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

### **2.10. 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.

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

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.

### **3. Ingresos de Actividades Ordinarias**

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Venta de Bienes	39'390.997,21	36'787.527,29
Prestación de Servicios	66.503,93	142,86
Intereses	618.606,93	386.757,18
Otros Ingresos	173.278,85	153.791,49
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>40'249.386,92</b>	<b>37'328.218,82</b>

### **4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja – Bancos	3'273.255,76	3'004.833,72
Inversiones Temporales	3.561,84	2'628.429,92
<b>Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>3.276.817,60</b>	<b>5.633.263,64</b>

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

### **5. Activos Financieros**

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes 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.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Activos Financieros al Vencimiento	16.077.178,90	10.674.927,23
Doc y Ctas por Cobrar No Relacionadas	473.732,53	194.957,12
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	42.911,30	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	706.262,71	2'766.953,20
(-) Prov. Ctas. Incobrables	-16.939,68	-17.601,15
<b>Total de Activos Financieros</b>	<b>17'283.145,76</b>	<b>13'619.236,40</b>

### **6. Inventarios**

Un detalle del Inventario, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Suministros y Materiales	60.573,53	56.882,44
Productos Terminados	0,00	19.249,21
Mercadería en Tránsito	9.680,19	102.358,29
Repuestos y Accesorios	5.877,15	10.291,38
<b>Total de Inventarios</b>	<b>76.130,87</b>	<b>188.781,32</b>

### **7. Servicios y Otros Pagos Anticipados**

Un detalle de los Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Seguros Pagados por Anticipado	531.105,49	318.892,62
Anticipo a Proveedores	739.678,34	104.785,33
Otros Anticipos Entregados	183.985,74	550.839,10
<b>Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>1'454.769,57</b>	<b>974.517,05</b>

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

### **8. Activos por Impuestos Corrientes**

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Crédito Tributario (IVA)	1.696.545,37	1.744.530,83
Crédito Tributario (IR)	69.085,27	137.123,82
<b>Total de Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>1'765.630,64</b>	<b>1'881.654,65</b>

### **9. Propiedades, Planta y Equipos**

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>Saldo al 31/12/12</b>	<b>Adiciones y/o deducciones</b>	<b>Saldo al 31/12/11</b>
Terrenos	5'791.421,34	5'252.561,24	538.860,10
Edificios	2'772.297,65	2'212.686,72	559.610,93
Construcciones en Curso	582.161,91	-30.978,86	613.140,77
Instalaciones	268.508,33	128.571,74	139.936,59
Muebles y Enseres	69.440,61	18.010,56	51.430,05
Maquinarias y Equipos	4'634.476,27	1'330.170,64	3'304.305,63
Naves, Aeronaves, Barcazas	36'257.801,09	-2'041.095,07	38'298.896,16
Equipos de Computación	87.513,66	18.559,99	68.953,67
Vehiculos	1'003.115,67	392.855,48	610.260,19
Otros PPE	1'265.973,37	705.873,07	560.100,30
<b>Suman</b>	<b>52'732.709,90</b>	<b>7'987.215,51</b>	<b>44'745.494,39</b>
(-) Depreciación Acumulada	-5'029.965,04	13'489.759,39	-18.519.724,43
(-) Deterioro Acumulado	-2.282,76	0,00	-2.282,76
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>47'700.462,10</b>	<b>21'476.974,90</b>	<b>26'223.487,20</b>

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

*Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2*

*RUC 0990974101001*

*EXP 56444*

### **10. Cuentas y Documentos por Pagar**

Liste 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.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Proveedores Locales	2'856.840,11	7'060.738,93
Proveedores Del Exterior	8'058.089,54	3'536.127,65
<b>Total de Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>10'914.929,65</b>	<b>10'596.866,58</b>

### **11. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Bancos Locales	2'916.353,74	3'428.773,25
Bancos del Exterior	0,00	0,00
<b>Total de Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>2'916.353,74</b>	<b>3'428.773,25</b>

### **12. Otras Obligaciones Corrientes**

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Con la Administración Tributaria	517.550,15	184.275,13
Impuesto a la Renta por Pagar	943.709,34	1'098.200,17
Con el IESS	103.266,13	84.388,37
Por Beneficios de Ley a Empleados	254.989,08	155.045,03
Participación Trabajadores	1'153.306,92	1'060.158,78
Dividendos por Pagar	187.072,61	185.918,07
<b>Total de Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>3.159.894,23</b>	<b>2.767.985,55</b>

## **SERVIGRUP Y SUBSIDIARIAS**

Km. 0.5 Av. Samborondón, Urbanización Río Grande, Solar A-2

RUC 0990974101001

EXP 56444

### **13. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas**

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Locales	1.922,02	0,00
<b>Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas</b>	<b>1.922,02</b>	<b>0,00</b>

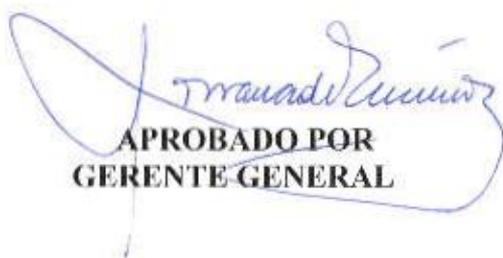
### **14. Capital Social**

El capital social de la compañía se compone de veinticinco millones (25'000.000) de acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar (\$0,04) de los Estados Unidos de Norteamérica. El capital pagado es de \$25.600,00 y el capital no pagado es de \$75.400,00

### **15. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y el 30 de Noviembre del 2015, 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.

  
**ELABORADO POR  
CONTADOR**

  
**APROBADO POR  
GERENTE GENERAL**