

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

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 en la cantidad de \$ 99.200,00 cuya Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 1 de octubre de 2010.

Según resolución N. SC-IJ-DJCPT-E-G-13-0004688 con fecha 12 de Agosto del 2014 la compañía cambio su razón social a compañía limitada.

Conforme a la Escritura Pública de Reforma del Objeto Social y Reforma parcial de Estatutos Sociales, el objeto 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 a la Resolución # 04.Q.II.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de **SERVIGRUP C. LTDA.**; al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, constituyen estados financieros anuales de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un periodo de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

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

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Río Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

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.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la Entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2016, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 17 del mes de Marzo del 2017.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF 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.

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

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, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. 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 período futuro sobre el que tengan efecto.

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.

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Río Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

- ✓ 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.

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 del primer año de aplicación 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, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por 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. 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

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

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:

Edificios	20 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Herramientas	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años

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.

2.4. 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

2.5. 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,

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Río Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

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.

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.

2.6. Capital social

Las participaciones sociales se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.7. Reconocimiento de ingresos

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

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

a) Prestación de Servicios

La entidad presta servicios de Representación tanto de personas naturales o jurídicas en el ámbito legal, administrativo, tributario y en materia de gestión.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

VENTAS	2016	2015
INGRESOS POR SERVICIOS	2.545,43	92.023,75
TOTAL VENTAS	2.545,43	92.023,75
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 2.545,43	\$ 92.023,75
OTROS INGRESOS	0.00	0.00
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ 0.00	\$ 0.00
TOTAL INGRESOS	\$ 2.545,43	\$ 92.023,75

4. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016		2015
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$9.415,11	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$8.145,74
UTILIDAD X VTA DE ACTIVO EXENTO	0,00	UTILIDAD X VTA DE ACTIVO EXENTO	0,00
PERDIDA/ CALCULO IMPTO RTA	\$9.415,11	UTILIDAD P/ CALCULO IMPTO RTA	\$8.145,74
15% PART. TRABAJADORES	\$0,00	15% PART. TRABAJADORES	\$0,00
(-) DIVIDENDOS GANADOS	0,00	(-) DIVIDENDOS GANADOS	0,00
(+) 15% DIVIDENDOS GANADOS	0,00	(+) 15% DIVIDENDOS GANADOS	0,00
(+)GTOS NO DEDUCIBLES	\$351,68	(+)GTOS NO DEDUCIBLES	\$789,53
	\$9.063,43		\$8.935,27
22% IMPTO RENTA	\$0,00	22% IMPTO RENTA	\$1.965,76
10% RESERVA LEGAL		10% RESERVA LEGAL	
IMPUESTO A LA RENTA 2016	\$0,00	IMPUESTO A LA RENTA 2015	\$1.965,76
ANTIC DETERMINADO 101 DEL 2015	\$0,00	ANTIC DETERMINADO 101 DEL 2014	\$18.590,55
ANTICIPO IMPTO RENTA (RETENCION/15)	0,00	ANTICIPO IMPTO RENTA (RETENCION/14)	1840,55

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

ANTICIPO IMPTO RENTA PAGADO	0,00	ANTICIPO IMPTO RENTA PAGADO	16710,20
SALDO PAGAR AÑO/16	<u>0,00</u>	SALDO PAGAR AÑO/16	<u>39,85</u>

*Para el caso del año 2016, el anticipo determinado fue de \$ 18.590,55 el cual es mayor que el impuesto causado del mismo año. Por lo cual se convierte en pago definitivo y es el que refleja en nuestro estado de resultado integral. A este anticipo determinado se le restaron los créditos tributarios por retenciones del período, quedando un saldo a pagar de \$ 39.85

*Para el caso del año 2014, el anticipo determinado fue de \$ 18.920,72 el cual es mayor que el impuesto causado del mismo año. Por lo cual se convierte en pago definitivo y es el que refleja en nuestro estado de resultado integral. A este anticipo determinado se le restaron los créditos tributarios por retenciones del período, quedando un saldo a pagar de \$ 970.95

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		
CAJAS Y FONDOS FIJOS	0,00	40,00
BANCOS LOCALES	2.971,62	2.185,84
Total EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	<u>2.971,62</u>	<u>2.225,84</u>

6. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales que no generan ningún tipo de intereses.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES- RELACIONADOS	2016	2015	VARIACION
Borsea S.A.	0,00	960,20	(960,20)
Anillisa S.A.	0,00	960,20	(960,20)
Infripesca S.A.	0,00	1.039,59	(1.039,59)
Delfitec S.A.	0,00	4.087,59	(4.087,59)
Lumitop S.A.	0,00	1.039,59	(1.039,59)
Magrisacorp S.A.	0,00	2.293,44	(2.293,44)
Folitop S.A.	0,00	1.039,59	(1.039,59)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELAC.	<u>0,00</u>	<u>11.420,20</u>	<u>11.420,20</u>

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2016	2015	VARIACION
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	0,00	0,00	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	0,00	3.894,27	(3.894,27)
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	5.221,13	(5.221,13)
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	0,00	9.115,40	(9.115,40)

8. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

ACTIVO NO CORRIENTE	2.016	2.015	VARIACION
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
TERRENOS	117.137,78	117.137,78	0,00
MUEBLES Y ENSERES	28.153,55	28.153,55	0,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	9.779,54	9.779,54	0,00
Total PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	155.070,87	155.070,87	0,00

9. Otros Activos No Corrientes

Un detalle de las Inversiones en Asociadas, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

OTROS ACTIVOS	2016	2015	VARIACION
ACCIONES DE COMPAÑIAS	3.296.035,91	3.296.035,91	0,00
Total OTROS ACTIVOS	3.296.035,91	3.296.035,91	0,00

10. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2016	2014	VARIACION
PROVEEDORES LOCALES BIENES	68614,69	69.082,48	(467,79)
PROVEEDORES LOCALES SERVICIOS	0,00	0,00	0,00
Total CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	68.614,69	69.082,48	(467,79)

SERVIGRUP C. LTDA.

Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

11. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES	2016	2015	VARIACION
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	0,00	687,45	(687,45)
IMPUESTOS ENTIDADES PUBLICAS	0,00	39,85	(39,85)
CON EL IESS	0,00	0,00	0,00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00
DESCUENTOS A EMPLEADOS POR PAGAR	0,00	0,00	0,00
Total OTRAS OBLIGACIONES	0,00	727,30	(727,30)

12. Cuentas por Pagar Diversas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2016	2015	VARIACION
CTAS X PAGAR CIAS. RELACIONADAS	494.446,32	494.446,32	0,00
OTRAS CTAS. X PAGAR RELACIONADAS	902.196,59	902.196,59	0,00
OTRAS CTAS. X PAGAR NO RELACIONADAS	25.971,96	36.999,32	-11.027,36
Total CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	1.422.614,87	1.433.642,23	(11.027,36)

14. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de 100.000 participaciones sociales de un valor de US. \$ 1.00 dólares.

15. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

16. Hechos Posteriores

SERVIGRUP C. LTDA.

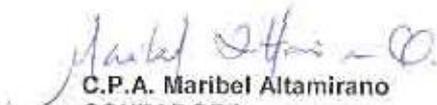
Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2

Teléfonos 2880083

Samborondon - Ecuador

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y el 17 de Marzo del 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

Conforme a la Escritura Pública de Reforma del Objeto Social y Reforma parcial de Estatutos Sociales, el objeto 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 a la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.


C.P.A. Maribel Altamirano
CONTADORA


Ing. Rossana Leone de Muñoz
GERENTE GENERAL

**SERVIGRUP Y
SUBSIDIARIAS**
Estados Financieros Consolidados
Correspondientes a los periodos terminados al
31 de Diciembre de 2016 y 31 de Diciembre del 2015

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 Consolidado - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
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 NLC 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

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre del 2016

	NOTAS	2.016	2.015	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				
	4			
Caja-Bancos		1.567.293,06	940.407,01	626.886,05
Inversiones-Temporales		60.357,81	52.747,43	7.610,38
				0,00
ACTIVOS FINANCIEROS				
	5			
Activos Financieros Mantenidos Hasta su Vencimiento		11.797.027,17	9.095.147,78	2.702.479,39
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		377.194,82	721.888,91	-344.694,09
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		814.894,79	0,00	814.894,79
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		92.874,10	45.331,75	47.542,35
Otras Cuentas por Cobrar		1.739.494,40	1.787.026,69	-47.532,29
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-16.939,68	-16.939,68	0,00
INVENTARIOS				
	6			
Suministros y Materiales a Consumirse en Proc.Producción		690.329,67	341.180,32	309.149,35
Productos Terminados		214.317,09	58.838,91	155.478,18
Marcaderías en Tránsito		293.242,15	6.257,02	286.985,13
Repuestos y Accesorios			0,00	0,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
	7			
Seguros Pagados por Anticipado		184.971,54	125.897,07	59.074,47
Anticipo a Proveedores		0,00	0,00	0,00
Otros Anticipos Entregados		936.463,87	863.437,54	73.026,33
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE				
	8			
Crédito Tributario (IVA)		3.332.354,37	3.702.494,37	-369.540,00
Crédito Tributario (IR)		86.048,02	112.324,66	-26.276,64
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11)				
			0,00	0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
		864.899,37	282.702,90	602.196,47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		23.096.023,65	18.093.742,68	5.002.280,97
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
	9			
Terrenos		5.821.354,76	5.821.354,76	0,00
Edificios		5.563.046,57	5.563.046,57	0,00
Construcciones en Curso		216.435,91	104.608,51	111.827,40
Instalaciones		0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres		102.787,43	102.787,43	0,00
Maquinarias y Equipos		5.981.429,46	5.780.267,20	172.162,26
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares		41.411.478,57	40.952.446,75	459.031,82
Equipos de Computación		111.284,50	111.284,50	0,00
Vehículos		1.377.167,29	1.329.006,92	58.070,37
Otros Propiedades, Planta y Equipos		2.457.057,50	2.145.187,76	311.869,74
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-15.204.080,43	-12.557.532,46	-2.646.547,97
(-) Detentoro Acumulado IPE		-2.282,76	-2.282,76	0,00
PROPIEDADES DE INVERSION				
		139.943,32	139.943,32	0,00
Edificios		138.272,90	138.272,90	0,00
ACTIVOS INTANGIBLES				
		550.000,00	0,00	550.000,00
Marcas, Patentes, Derechos de Llave y Similares		550.000,00	0,00	550.000,00
Otros Activos Diferidos		2.360,00	2.360,00	0,00
(-) Amortización Acumulada Intangibles		-2.360,00	-2.360,00	0,00
Activos Financieros No Corrientes				
		3.938.169,14	5.423.541,71	-1.485.372,57
Documentos y Cuentas por Cobrar LP		3.938.169,14	5.423.541,71	-1.485.372,57
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
		0,00	0,00	0,00
Inversiones en Subsidiarias		0,00	0,00	0,00
Otras Inversiones		630.336,27	598.857,42	70.478,85
Otros Activos No Corrientes		314.798,31	624.750,13	-309.951,82
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		83.827.198,74	86.235.630,16	-2.708.431,42
TOTAL DE ACTIVOS		76.623.222,29	74.329.372,84	2.293.849,45

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

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO				
Al 31 de Diciembre del 2016				
	NOTAS	2016	2015	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10			
Locales		2.633.093,61	2.375.487,13	258.206,48
Del Exterior		1.810.212,15	5.537.914,30	-4.227.702,15
Otras Cuentas por Pagar		0,00	23.472,42	-23.472,42
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	11			
Locales		2.632.086,61	2.602.422,01	-169.535,40
Exterior				0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12			
Con la Administración Tributaria		0,00	0,00	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		84.417,81	147.006,32	-62.588,51
Con el ICSS		130.650,06	189.761,47	-59.111,41
Por Beneficios de Ley a Empleados		325.442,24	330.738,47	-4.711,76
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		191.112,69	163.235,21	27.877,48
Dividendos por Pagar			0,00	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS	13			
Locales		0,00	0,00	0,00
Del Exterior		0,00	0,00	0,00
ANTICIPO DE CLIENTES				
Locales		1.215.700,21	756.206,67	459.493,54
OTROS PASIVOS CORRIENTES				
Otros Pasivos Corrientes		638.678,73	1.183.830,06	-485.781,33
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		9.392.194,10	13.510.046,06	-4.217.851,96
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Locales		1.930.508,72	1.280.285,02	650.223,70
Del Exterior		0,00	552.600,25	-552.600,25
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Locales		11.815.592,20	7.860.000,21	3.955.591,99
Del Exterior		2.430.000,00		2.430.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS				
Locales		0,00	0,00	0,00
Del Exterior		0,00	0,00	0,00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				
Jubilación Patronal		325.284,81	255.991,81	69.293,00
Desahucio		163.013,46	115.829,75	47.183,71
OTRAS PROVISIONES				
Otras Provisiones		0,00	37.985,00	-37.985,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES				
Otros Pasivos No Corrientes		16.444.397,19	10.102.819,94	6.341.577,25
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		26.536.591,29	23.612.806,00	2.923.785,29
TOTAL DE PASIVOS		28.928.785,39	37.122.852,06	-8.194.066,67
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	14			
Capital Suscrito		100.000,00	100.000,00	0,00
RESERVAS				
Reserva Legal		50.000,00	50.000,00	0,00
Reserva Para Retiro y Estatutaria		722.719,96	557.447,41	165.272,55
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Otros Resultados Integrales		48.833.733,33	50.679.720,71	-1.795.487,38
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumuladas		0,00	0,00	0,00
Pérdidas Acumuladas		-86.250,37	-35.805,56	-50.444,81
Resultados Acumulados Adopción NIF 1era. Vez		-11.230,06	-11.230,06	0,00
Reserva de Capital		1.124.050,63	1.300.337,15	-176.286,52
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Pérdida Neta del Período		140.987,37	1.917.142,44	-1.776.155,07
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		50.682.045,14	59.711.822,21	-9.029.777,07
PARTICIPACION NO CONTROLADORA		4.583,66	4.684,63	-98,77
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	0,00	78.623.322,28	74.329.372,84	4.293.949,44

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

➤ **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO			
Al 31 de Diciembre del 2016			
INGRESOS	NOTAS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS	3		25.830.249,46
Venta de Bienes		17.680.167,72	
Prestación de Servicios		599.726,25	
Exportaciones de Bienes		7.432.277,40	
Exportaciones de Servicios		118.078,09	
CÓSTO DE VENTAS			20.157.084,49
Compras Locales Materia Prima		4.978.330,18	
(-) Inventario Final Productos en Proceso		0,00	
Inventario Inicial Productos Terminados		58.838,91	
(-) Inventario Final Productos Terminados		-214.317,09	
Mano de Obra - Sueldos y Beneficios Sociales		3.384.250,55	
Mano de Obra - Gasto Beneficios a Empleados		16.512,91	
Depreciación PPE		2.657.715,88	
Mantenimiento y Reparaciones		2.300.361,54	
Suministros, Materiales y Repuestos		3.889.876,90	
Otros Costos Indirectos		3.085.514,71	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			5.673.164,97
OTROS INGRESOS			
OTROS INGRESOS			696.092,90
Intereses		461.729,05	
Otros Ingresos		234.363,85	
GASTOS			5.782.066,97
GASTOS DE VENTA		501.704,99	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		3.903.965,88	
GASTOS FINANCIEROS		1.376.396,10	
OTROS GASTOS		0,00	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES			587.190,90
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			-191.112,69
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA			396.078,21
IMPUESTO A LA RENTA			-537.065,58
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO			-140.987,37

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

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

	NOTAS	CAPITAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIF -ERA VEZ	RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 01-ENE-2015	15	100.000,00	50.000,00	537.442,41	50.679.220,71	-35.805,56	-11.230,06	1.309.337,15	0,00	-1.917.142,44	50.711.822,21
Aumento de Capital											0,00
Cambios en Políticas Contables											0,00
Transferencia a Cuentas Patrimoniales											0,00
Otros Cambios				185.277,55	-1.795.487,33	-10.464,81		-185.277,55		1.917.142,44	111.210,30
Ganancia Neta del Periodo										-140.987,37	-140.987,37
SALDO AL 31-DIC-2015		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	50.582.045,14

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

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	Al 31 de Diciembre 2.016
ACTIVIDADES DE OPERACION	
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	-25.001.065,24
Pagos 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
Impuestos a las ganancias pagados	-203.837,45
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.716.475,51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-6.080.069,80
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1.112.962,09
Importes procedentes de la venta de Activos a Largo Plazo	0,00
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 FINANCIACION	172.994,98
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Pago de Préstamos	6.385.511,99
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	156.065,26
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	6.541.577,25
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	834.502,43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	993.151,44
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.827.653,87

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

I. Información General Empresa Controladora y Subsidiarias

SERVIGRUP C. LTDA., es una entidad que tiene como principal actividad económica ser tenedora de acciones. 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.

DELFIPEC 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.

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

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

ANILISA S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental. Fue constituida en Noviembre de 1983.

LUMIOP 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 2015, constituyen los reportes financieros consolidados de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que 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.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2016 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 periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

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.

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.

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

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 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.

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.

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.

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Venta de Bienes	17'680.167,72	15'816.419,73
Prestación de Servicios	599.726,25	662.657,21
Intereses	7'432.277,40	8'906.754,58
Otros Ingresos	118.078,09	118.358,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	25'830.249,46	25'504.189,22

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Caja	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

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 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	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

6. Inventarios

Un detalle del Inventario, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	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

7. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de los Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	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 Anticipados	1'121.435,41	989.334,61

8. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Crédito Tributario (IVA)	3'332.954,37	3'702.494,37
Crédito Tributario (IR)	86.048,02	112.324,66
Total de Activos por Impuestos Corrientes	3'419.002,39	3'814.819,03

9. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/16	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/15
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	5'789.267,24
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
Vehículos	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	63'022.041,99	1'112.962,09	61'909.079,9
(-) Depreciación Acumulada	-15.204.080,43	-2'646.547,97	-12.557.532,40
(-) Deterioro Acumulado	-2.282,76	0,00	-2.282,76
Total Propiedades, Planta y Equipos	47'815.678,80	1'533.585,88	49'349.264,6

10. Cuentas y Documentos por Pagar

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

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	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 Documentos por Pagar	3'943.905,76	7'936.873,85

11. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Bancos Locales	2'632.886,61	2'802.422,01
Bancos del Exterior	0,00	0,00
Total de Obligaciones con Instituciones Financieras	2'632.886,61	2'802.422,01

12. Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Con la Administración Tributaria	0,00	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	84.417,81	147.006,32
Con el IESS	190.650,06	189.761,47
Por Beneficios de Ley a Empleados	335.442,23	330.728,47
Participación Trabajadores	191.112,69	163.235,21
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	801.622,79	830.731,47

13. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Locales	0,00	0,00
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	0,00	0,00

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.

15. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y el 26 de Mayo del 2017, 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.



C.P.A. Maribel Altamirano
CONTADORA



Ing. Rossana Leone de Muñoz
GERENTE GENERAL