

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 \$/. 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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, 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 período 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 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 2018.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2018.

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 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.

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 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, 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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
VENTAS		
INGRESOS POR SERVICIOS	0,00	0,00
TOTAL VENTAS	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 0,00	\$ 0,00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ 0.00	\$ 0.00
TOTAL INGRESOS	\$ 0,00	\$ 0,00

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% y 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018		2017
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$0,00	PERDIDA DEL EJERCICIO	\$10.488,44
UTILIDAD X VTA DE ACTIVO EXENTO	0.00	UTILIDAD X VTA DE ACTIVO EXENTO	0.00
PERDIDA/ CALCULO IMPTO RTA	\$0,00	UTILIDAD P/ CALCULO IMPTO RTA	\$10.488,44
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	<u>\$0,00</u>	(+)GTOS NO DEDUCIBLES	<u>\$375,00</u>
	\$0,00		\$10.113,44
25% IMPTO RENTA	\$0,00	22% IMPTO RENTA	\$0,00
10% RESERVA LEGAL		10% RESERVA LEGAL	
IMPUESTO A LA RENTA 2018	\$0,00	IMPUESTO A LA RENTA 2017	\$0,00
ANTIC DETERMINADO 101 DEL 2017	\$0,00	ANTIC DETERMINADO 101 DEL 2016	\$0,00
ANTICIPO IMPTO RENTA (RETENCION/18)	0,00	ANTICIPO IMPTO RENTA (RETENCION/17)	<u>0,00</u>
ANTICIPO IMPTO RENTA PAGADO	<u>0,00</u>	ANTICIPO IMPTO RENTA PAGADO	0,00
SALDO PAGAR AÑO/18	0,00	SALDO PAGAR AÑO/17	0,00

*Para el caso de los años 2017 y 2018, no se tiene anticipo de impuesto a la renta, porque la compañía está exenta por ser una "Holding" 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.

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		
CAJAS Y FONDOS FIJOS	0,00	0,00
BANCOS LOCALES	295,09	295,09
Total EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	295,09	295,09

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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes- Relacionados

	2018	2017	VARIACION
Borsea S.A.	0,00	0,00	0,00
Anilisa S.A.	0,00	0,00	0,00
Infripesca S.A.	0,00	0,00	0,00
Delfitec S.A.	0,00	0,00	0,00
Lumitop S.A.	0,00	0,00	0,00
Magrisacorp S.A.	0,00	0,00	0,00
Folito S.A.	0,00	0,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELAC.	0,00	0,00	0,00

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017	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	0,00	0,00
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	0,00	0,00	0,00

8. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

ACTIVO NO CORRIENTE	2.018	2.017	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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

OTROS ACTIVOS	2018	2017	VARIACION
ACCIONES DE COMPAÑÍAS	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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2018	2017	VARIACION
PROVEEDORES LOCALES BIENES	68.612,80	68.612,80	0,00
PROVEEDORES LOCALES SERVICIOS	0,00	0,00	0,00
Total CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	68.612,80	68.612,80	0,00

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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES	2018	2017	VARIACION
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	0,00	0,00	0,00
IMPUESTOS ENTIDADES PUBLICAS	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00

12. Cuentas por Pagar Diversas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2018	2017	VARIACION
CTAS X PAGAR CIAS. RELACIONADAS	502.260,12	502.260,12	0,00
OTRAS CTAS. X PAGAR RELACIONADAS	902.196,59	902.196,59	0,00
OTRAS CTAS. X PAGAR NO RELACIONADAS	25.971,96	25.971,96	0,00
Total CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	1.430.428,67	1.430.428,67	0,00

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

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y el 04 de Abril del 2019, 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.

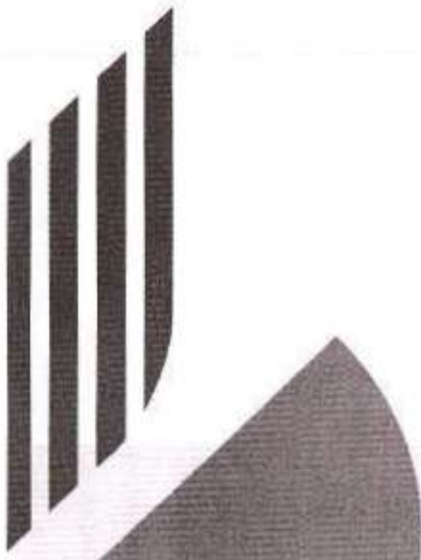
Conforme a la Escritura Pública de Reforma del Objeto Social y Reforma parcial de Estatutos Sociales, el objeto social de la sociedad es, exclusivamente, el de ser una Holding o Tenedora de acciones, en los términos previstos en la Ley de Compañías. En tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución # 04.Q.II.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 períodos terminados al
31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre del 2017

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 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

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre del 2018

	2,018	2,017	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO			
Caja-Bancos	2,474,090.77	2,346,496.53	127,595.24
Inversiones Temporales	0.00	159,268.05	-159,268.05
ACTIVOS FINANCIEROS			
Activos Financieros Mantenedos Hasta su Vencimier	12,077,056.20	10,419,986.08	1,657,070.12
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados	2,291,072.99	578,057.01	1,713,015.98
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	21,394.70	0.00	21,394.70
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	161,952.79	3,136.27	158,816.52
Otras Cuentas por Cobrar	2,985,625.01	2,615,158.40	370,466.61
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-16,939.68	-16,939.68	0.00
INVENTARIOS			
Suministros y Materiales a Consumirse en Proc Prod	867,991.50	686,481.08	182,510.42
Productos Terminados	255,442.05	357,483.56	-102,041.51
Mercaderías en Tránsito	143,024.20	155,566.00	-12,541.80
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			
Seguros Pagados por Anticipado	245,452.69	177,200.40	68,252.29
Otros Anticipos Entregados	1,179,639.24	849,496.62	330,142.62
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE			
Crédito Tributario (ISD)	22,312.06	0.00	22,312.06
Crédito Tributario (IVA)	2,718,009.33	3,297,563.08	-579,553.75
Crédito Tributario (IR)	46,878.43	61,119.38	-14,240.95
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11)			0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	30,696.37	746,751.26	-716,054.89
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	25,503,698.66	22,488,823.04	3,067,875.61
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Terrenos	5,821,354.76	5,821,354.76	0.00
Edificios	6,206,833.21	5,786,790.39	421,082.82
Construcciones en Curso	714,397.17	297,068.41	417,328.76
Muebles y Enseres	103,150.83	102,787.43	363.40
Maquinarias y Equipos	6,499,487.22	6,549,467.46	-49,980.24
Naves, Avionaves, Barcasas y Similares	39,516,944.53	41,584,134.98	-2,067,190.45
Equipos de Computación	120,703.17	118,724.65	1,978.52
Vehículos	1,503,357.11	1,433,725.11	69,632.00
Otros Propiedades, Planta y Equipos	2,933,240.66	2,515,164.28	418,076.38
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos	-20,508,484.24	-18,153,642.61	-2,354,841.63
(-) Deterioro Acumulado PPE	-2,282.76	-2,282.76	0.00
PROPIEDADES DE INVERSION			
Terrenos	139,943.32	139,943.32	0.00
Edificios	138,272.90	138,272.90	0.00
ACTIVOS INTANGIBLES			
Marcas, Patentes, Derechos de Uave y Similares	0.00	1,550,000.00	-1,550,000.00
Otros Activos Intangibles	61,981.60	59,621.60	2,360.00
(-) Amortización Acumulada Intangibles	-14,284.28	0.00	-14,284.28
Activos Financieros No Corrientes			
Documentos y Cuentas por Cobrar LP	3,752,536.95	3,829,370.56	-66,833.61
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Diferidos	35,026.75	0.00	35,026.75
Otras Inversiones	196,637.95	683,019.73	-486,381.78
Otros Activos No Corrientes	314,448.31	314,448.31	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	47,644,265.16	52,736,928.52	-5,192,663.36
TOTAL DE ACTIVOS	73,047,963.81	75,172,751.56	-2,124,787.75

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 SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre del 2018

	2,018	2,017	VARIACION
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Locales	3,160,905.18	2,961,383.43	199,521.75
Del Exterior	350,940.45	299,017.52	51,922.93
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Locales	1,755,251.70	3,383,483.36	-1,628,231.66
Exterior	1,006,913.34	1,430,000.00	-423,086.66
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	327,006.00	248,578.48	78,427.52
Con el IESS	196,177.93	161,127.27	35,050.66
Por Beneficios de Ley a Empleados	417,493.99	322,808.10	94,685.89
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	282,002.55	449,547.39	-167,544.84
Dividendos por Pagar			0.00
ANTICIPO DE CUENTAS			
Locales	235,406.63	826,076.65	-590,670.02
OTROS PASIVOS CORRIENTES			
Otros Pasivos Corrientes	687,943.42	679,046.06	8,897.36
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8,420,041.19	10,761,068.26	-2,341,027.07
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Locales	2,210,854.09	2,229,930.17	-19,076.08
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Locales	8,926,941.01	9,629,319.87	-702,378.86
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			
Jubilación Patronal	392,349.82	302,754.66	89,595.16
Desahucio	173,089.57	127,784.24	45,305.33
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11,703,234.49	12,289,788.94	-586,554.45
TOTAL DE PASIVOS	20,123,275.68	23,050,857.20	-2,927,581.52
PATRIMONIO			
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL			
Capital Suscrito	100,000.00	100,000.00	0.00
RESERVAS			
Reserva Legal	50,000.00	50,000.00	0.00
Reserva Facultativa y Estatutaria	537,442.41	722,719.96	-185,277.55
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Otros Superávit por Revaluación	50,501,874.85	49,313,651.70	1,188,223.15
RESULTADOS ACUMULADOS			
Pérdidas Acumuladas	-66,153.92	-55,665.48	-10,488.44
Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez	-11,230.06	-11,230.06	0.00
Reserva de Capital	1,309,337.15	1,124,059.60	185,277.55
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad o Pérdida Neta del Periodo	503,198.36	878,142.43	-374,944.07
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	52,924,468.79	52,121,678.15	802,790.64
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	219.34	216.21	3.13
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	73,047,963.81	75,172,751.56	-2,124,787.75

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

➤ ESTADO DE FLUJO 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 2018
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de Actividades Ordinarias	31,038,877.69
Otros Cobros por Actividades de Operación	1,144,580.81
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-26,752,954.76
Pagos a y por cuenta de los empleados	-319,810.84
Otros pagos por actividades de operación	-6,159,940.89
Intereses Pagados	-1,270,139.89
Impuestos a las ganancias pagados	-228,788.82
Otras entradas (salidas) de efectivo	2,031,243.90
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-516,932.90
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Venta de Naves y aeronaves	788,708.81
Venta de Activos Intangibles	1,613,973.25
Otras entradas (salidas) de efectivo	820,450.80
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	3,123,132.86
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Pago de Préstamos	-2,763,697.18
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	115,824.41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-2,637,872.77
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-31,672.81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2,505,763.68
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,474,090.77

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

Servigrup Cia. Ltda.
D. Km. 0.5 Av. Samborombon
Unib. Rio Grande, Bldg. A-2
C. Guayaquil - Ecuador

T: +593 4 2830088
E: info@servigrup.com.ec
W: www.servigrup.com.ec



➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SERVIGRUP CLTDA. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Al 31 de Diciembre del 2018
(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		PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS			GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO
SALDO AL 01-ENE-2016	15	100,000.00	50,000.00	722,719.96	49,313.65	1.70	-55,665.48	-11,230.06	1,124,059.60	0.00	878,142.43	52,121,678.15
Aumento de Capital												0.00
Cambios en Políticas Contables												0.00
Transferencia a Cuentas Patrimoniales												0.00
Otros Cambios					1,188,223.15		-10,488.44				-878,142.43	299,592.28
Ganancia Neta del Periodo											503,198.36	503,198.36
SALDO AL 31-DIC-2017		100,000.00	50,000.00	722,719.96	50,501,874.85	-66,153.92	-11,230.06	1,124,059.60	0.00	503,198.36	52,924,468.79	

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

➤ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

SERVIGRUP C.LTDA. Y SUBSIDIARIAS	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	<u>Al 31 de Diciembre</u> 2,018
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de Actividades Ordinarias	31,038,877.59
Otros Cobros por Actividades de Operación	1,144,580.81
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-26,752,954.76
Pagos a y por cuenta de los empleados	-319,810.84
Otros pagos por actividades de operación	-6,159,940.89
Intereses Pagados	-1,270,139.89
Impuestos a las ganancias pagados	-228,788.82
Otras entradas (salidas) de efectivo	-20,074.42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-2,568,251.22
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Venta de Naves y aeronaves	788,708.81
Venta de Activos Intangibles	1,513,973.25
Otras entradas (salidas) de efectivo	820,450.80
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	3,123,132.86
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Pago de Préstamos	-702,378.86
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	115,824.41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-586,554.45
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-31,672.81
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2,505,763.58
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,474,090.77

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

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 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.

IANEC 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.

INTRIPESCA C.A., es una compañía 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 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.

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 2017, 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 2018 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 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.
- ✓ 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 difieren 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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Venta de Bienes	24'577.257,23	25'914.695,55
Prestación de Servicios	918.673,59	728.891,49
Exportaciones de Bienes	9'392.470,70	8'385.137,47
Exportaciones de Servicios	71.240,00	93.248,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	34'959.641,52	35'122.062,51

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Caja	2'474.090,77	2'346.495,53
Inversiones Temporales	0,00	159.268,05
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2'474.090,77	2'505.763,58

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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Activos Financieros al Vencimiento	12'077,056.20	10,419,986.08
Doc y Ctas por Cobrar No Relacionadas	2'291,072.99	578,057.01
Doc y Ctas por Cobrar Relacionadas	21,394.70	0.00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	161,952.79	3,136.27
Otras Cuentas por Cobrar	2'985,625.01	2,615,158.40
(-) Prov. Ctas. Incobrables	-16,939.68	-16,939.68
Total de Activos Financieros	17'520.162,01	13'599.398,08

6. Inventarios

Un detalle del Inventario, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Suministros y Materiales	867,991.50	685,481.08
Productos Terminados	255,442.05	357,483.56
Mercadería en Tránsito	143,024.20	155,566.00
Total de Inventarios	1'266.457,75	1'198.530,64

7. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de los Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Seguros Pagados por Anticipado	245,452.69	177.200.40
Otros Anticipos Entregados	1,179,639.24	849.496,62
Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados	1'425.091,93	1'026.697,02

8. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Crédito Tributario (ISD)	22,312.06	0.00
Crédito Tributario (IVA)	2,718,009.33	3,297,563.08
Crédito Tributario (IR)	46,878.43	61,119.38
Total de Activos por Impuestos Corrientes	2'787.199,82	3'358.682,46

9. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/18	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/17
Terrenos	5'821.354,76	0,00	5'821.354,76
Edificios	6'206.833,21	421.082,82	5'785.750,39
Construcciones en Curso	714.397,17	417.328,76	297.068,41
Instalaciones	0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres	103.150,83	363,40	102.787,43
Maquinarias y Equipos	6'499.487,22	-49.980,24	6'549.467,46
Naves, Aeronaves, Barcazas	39'516.944,53	-2'067.190,45	41'584.134,98
Equipos de Computación	120.703,17	1.978,52	118.724,65
Vehiculos	1'503.357,11	69.632,00	1'433.725,11
Otros PPE	2'933.240,66	418.076,38	2'515.164,28
Suman	63'419.468,66	788.708,81	64'208.177,47
(-) Depreciación Acumulada	-20.508.484,24	-2'354.841,63	-18.153.642,61
(-) Deterioro Acumulado	-2.282,76	0,00	-2.282,76
Total Propiedades, Planta y Equipos	42'908.701,66	3'143.550,44	46'052.252,10

Cabe indicar que en este año se vendió el B/P Emilia, es por ello que se puede apreciar un decremento en el rubro de la cuenta Naves, Aeronaves, barcazas.

10. Activos Diferidos

Un detalle de los Activos por Impuestos Diferidos, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Activos Diferidos	36.026,75	0.00
Total de Activos por Impuestos Corrientes	36.026,75	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 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 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Locales	3,160.905,18	2,961,383.43
Del Exterior	350.940,45	299.017,52
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	3'511.845,63	3'260.400,95

11. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Bancos Locales	1'755.251,70	3'383,483.36
Bancos del Exterior	1'006.913,34	1'430,000.00
Total de Obligaciones con Instituciones Financieras	2'762.165,04	4'813.483,36

12. Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Con la Administración Tributaria	0,00	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	327.006,00	248.578,48
Con el IESS	196.177,93	161.127,27
Por Beneficios de Ley a Empleados	417.493,99	322.808,10
Participación Trabajadores	282.002,55	449.547,39
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	1'222.680,47	1'182.061,24

13. Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados, al 31 de diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	392,349.82	302,754.66
Desahucio	173,089.57	127,784.24
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	565.439,39	430.538,90

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 2018 y el 08 de Abril del 2019, 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