

**CONSULTORA CEPEDA**  
*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez*  
*Societario - Contable - Tributario*  
*SC RNAE 138 Auditor Externo*  
*Licencia Profesional 5723*  
*Reg. Nac. de Contadores 2203*  
*ConsultoraCepeda@hotmail.com*

**SERVIGRUP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**

**Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2013**

**Contenido:**

**Informe de Auditor Independiente**  
**Estados de Situación Financiera Consolidado**  
**Estado de Resultados Integral Consolidado**  
**Estado de Evolución de Patrimonio Consolidado**  
**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Abreviaturas:**

**US\$ dólares**

**CONSULTORA CEPEDA**  
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Societario - Contable - Tributario  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
ConsultoraCepeda@hotmail.com

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de la compañía **Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias** que comprenden los estados de situación financiera consolidados, al 31 de diciembre del año 2013 y los correspondientes estados consolidados, de resultados integrales de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados.**

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas internacionales de contabilidad NIC y normas internacionales de información financiera NIIFs, emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados y que no contengan errores importantes mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados en base a una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifique y efectúe el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados estén exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error.



*Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.*

*Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son los apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada, la misma que sirve como base para proporcionar una opinión de auditoría.*

### **Opinión**

*Los estados financieros consolidados arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía "Servigrup" Cia. Ltda., y sus subsidiarias al 31 de diciembre del año 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aceptadas en el Ecuador.*

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, 30 de noviembre de 2015



**SERVIGRUP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**Al 31 de Diciembre del 2013**

| ACTIVOS                                                  |   | 2.013                   | 2.012                   | VARIACION              |
|----------------------------------------------------------|---|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                  |   |                         |                         |                        |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>             | 4 | \$ 2.882.950,40         | \$ 3.276.817,60         | \$ (393.867,20)        |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                               | 5 |                         |                         |                        |
| Activos Financieros Mantenedos Hasta su Vencimiento      |   | 21.614.639,39           | 16.077.178,90           | 5.537.460,49           |
| Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados          |   | 1.046.720,10            | 473.732,53              | 572.987,57             |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados             |   | 900.896,14              | 0,00                    | 900.896,14             |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas                    |   | 24.792,54               | 42.911,30               | -18.118,76             |
| Otras Cuentas por Cobrar                                 |   | 982.686,77              | 706.262,71              | 276.424,06             |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables                        |   | -16.939,68              | -16.939,68              | 0,00                   |
| <b>INVENTARIOS</b>                                       | 6 |                         |                         |                        |
| Suministros y Materiales a Consumirse en Proc Producción |   | 73.271,75               | 60.573,53               | 12.698,22              |
| Productos Terminados                                     |   | 3.202,60                | 0,00                    | 3.202,60               |
| Marcaderías en Tránsito                                  |   | 82.004,11               | 9.680,19                | 72.323,92              |
| Repuestos y Accesorios                                   |   | 72.085,16               | 5.877,15                | 66.208,01              |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>               | 7 |                         |                         |                        |
| Seguros Pagados por Anticipado                           |   | 528.333,17              | 531.105,49              | -2.772,32              |
| Anticipo a Proveedores                                   |   | 542.123,03              | 739.678,34              | -197.555,31            |
| Otros Anticipos Entregados                               |   | 56.815,38               | 183.985,74              | -127.170,36            |
| <b>ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>                     | 8 |                         |                         |                        |
| Crédito Tributario (IVA)                                 |   | 2.236.433,53            | 1.696.545,37            | 539.888,16             |
| Crédito Tributario (IR)                                  |   | 69.599,87               | 69.085,27               | 514,60                 |
| Anticipo Impuesto a la Renta                             |   | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                   |
| <b>CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11)</b>                |   | 8.249,24                | 0,00                    | 8.249,24               |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>                           |   | <b>\$ 31.107.863,50</b> | <b>\$ 23.856.494,44</b> | <b>\$ 7.251.369,06</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                               |   |                         |                         |                        |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>                     | 9 |                         |                         |                        |
| Terrenos                                                 |   | \$ 5.821.354,76         | \$ 5.791.421,34         | \$ 29.933,42           |
| Edificios                                                |   | 3.114.312,48            | 2.772.297,65            | 342.014,83             |
| Construcciones en Curso                                  |   | 505.735,29              | 582.161,91              | -76.426,62             |
| Instalaciones                                            |   | 139.936,59              | 268.508,33              | -128.571,74            |
| Muebles y Enseres                                        |   | 82.301,17               | 69.440,61               | 12.860,56              |
| Maquinarias y Equipos                                    |   | 5.283.790,74            | 4.634.476,27            | 649.314,47             |
| Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares                   |   | 36.257.801,09           | 36.257.801,09           | 0,00                   |
| Equipos de Computación                                   |   | 89.238,46               | 87.513,66               | 1.724,80               |
| Vehículos                                                |   | 1.213.892,68            | 1.003.115,67            | 210.777,01             |
| Otros Propiedades, Planta y Equipos                      |   | 1.545.909,55            | 1.265.973,37            | 279.936,18             |
| (-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos             |   | -7.474.447,71           | -5.029.965,04           | -2.444.482,67          |
| (-) Deterioro Acumulado PPE                              |   | -2.282,76               | -2.282,76               | 0,00                   |
| <b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>                          |   |                         |                         |                        |
| Terrenos                                                 |   | 139.943,32              | 139.943,32              | 0,00                   |
| Edificios                                                |   | 138.272,90              | 138.272,90              | 0,00                   |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>                               |   |                         |                         |                        |
| Marcas, Patentes, Derechos de Llave y Similares          |   | 9.775,31                | 9.575,31                | 200,00                 |
| Otros Activos Diferidos                                  |   | 2.360,00                | 2.360,00                | 0,00                   |
| (-) Amortización Acumulada Intangibles                   |   | -983,27                 | -511,30                 | -471,97                |
| <b>Activos Financieros No Corrientes</b>                 |   |                         |                         |                        |
| Documentos y Cuentas por Cobrar LP                       |   | 0,00                    | 730.266,86              | -730.266,86            |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                       |   |                         |                         |                        |
| Inversiones en Subsidiarias                              |   | 15.092,91               | 15.092,91               | 0,00                   |
| Otras Inversiones                                        |   | 565.056,16              | 0,00                    | 565.056,16             |
| Otros Activos No Corrientes                              |   | 3.908.554,86            | 3.447.129,98            | 461.424,88             |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                         |   | <b>\$ 51.355.614,53</b> | <b>\$ 52.182.592,08</b> | <b>\$ (826.977,55)</b> |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                  |   | <b>\$ 82.463.478,03</b> | <b>\$ 76.039.086,52</b> | <b>\$ 6.424.391,51</b> |



**SERVIGRUP CIA LTDA. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**Al 31 de Diciembre del 2013**

**PASIVOS**

|                                                     |           | 2013                    | 2012                    | VARIACION              |
|-----------------------------------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                             |           |                         |                         |                        |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>               | <b>10</b> |                         |                         |                        |
| Proveedores Locales                                 |           | \$ 2.720.645,79         | \$ 2.856.840,11         | \$ (136.194,32)        |
| Proveedores del Exterior                            |           | 10.477.600,22           | 8.058.089,54            | 2.419.710,68           |
| <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>   | <b>11</b> |                         |                         |                        |
| Locales                                             |           | 2.948.406,09            | 2.916.353,74            | 32.052,35              |
| <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>                | <b>12</b> |                         |                         |                        |
| Con la Administración Tributaria                    |           | 414.162,99              | 517.550,15              | -103.387,16            |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio         |           | 776.427,65              | 943.709,34              | -167.281,69            |
| Con el IESS                                         |           | 124.852,18              | 103.266,13              | 21.586,05              |
| Por Beneficios de Ley a Empleados                   |           | 314.368,99              | 254.989,08              | 59.379,91              |
| Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio  |           | 1.185.847,90            | 1.153.306,92            | 32.540,98              |
| Dividendos por Pagar                                |           | 0,00                    | 187.072,61              | -187.072,61            |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS</b> | <b>13</b> |                         |                         |                        |
| Locales                                             |           | 419.197,50              | 1.922,02                | 417.275,48             |
| <b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>                         |           |                         |                         |                        |
| Locales                                             |           | 586.252,21              | 926.287,50              | -340.035,29            |
| <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>                     |           |                         |                         |                        |
| Otros Pasivos Corrientes                            |           | 1.187.200,43            | 2.219.635,56            | -1.032.435,13          |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                     |           | <b>21.155.161,95</b>    | <b>20.139.022,70</b>    | <b>1.016.139,25</b>    |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                          |           |                         |                         |                        |
| <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>   |           |                         |                         |                        |
| Locales                                             |           | 6.624.933,94            | 6.500.930,32            | 124.003,62             |
| Del Exterior                                        |           | 0,00                    | 100.959,29              | -100.959,29            |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS</b> |           |                         |                         |                        |
| Locales                                             |           | 1.472.373,34            | 0,00                    | 1.472.373,34           |
| Del Exterior                                        |           | 552.660,15              | 0,00                    | 552.660,15             |
| <b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>       |           |                         |                         |                        |
| Jubilación Patronal                                 |           | 237.752,81              | 118.574,81              | 119.178,00             |
| Desahucio                                           |           | 70.128,75               | 38.120,75               | 32.008,00              |
| <b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>                  |           |                         |                         |                        |
|                                                     |           | 209.367,06              | 2.302.570,18            | -2.093.203,12          |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                    |           | <b>9.187.218,05</b>     | <b>9.061.155,35</b>     | <b>106.062,70</b>      |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                             |           | <b>\$ 30.322.378,00</b> | <b>\$ 29.200.178,05</b> | <b>\$ 1.122.199,95</b> |

**PATRIMONIO**

|                                               |           |                         |                         |                        |
|-----------------------------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                        |           |                         |                         |                        |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                         | <b>14</b> |                         |                         |                        |
| Capital Suscrito                              |           | \$ 100.000,00           | \$ 100.000,00           | 0,00                   |
| Capital Suscrito No Pagado                    |           | 0,00                    | -74.400,00              | 74.400,00              |
| <b>RESERVAS</b>                               |           |                         |                         |                        |
| Reserva Legal                                 |           | 50.000,00               | 50.000,00               | 0,00                   |
| Reserva Facultativa y Estatutaria             |           | 492.433,19              | 572.433,19              | -80.000,00             |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>            |           |                         |                         |                        |
| Otros Superávit por Revaluación               |           | 45.091.123,04           | 40.187.123,53           | 4.903.999,51           |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                  |           |                         |                         |                        |
| Ganancias Acumuladas                          |           | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                   |
| Pérdidas Acumuladas                           |           | -35.605,56              | -22.655,59              | -13.149,97             |
| Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez |           | -11.230,06              | -11.230,06              | 0,00                   |
| Reserva de Capital                            |           | 1.309.337,15            | 1.309.337,15            | 0,00                   |
| Otras Reservas                                |           | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                   |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                |           |                         |                         |                        |
| Ganancia (Pérdida) Netal del Periodo          |           | 5.141.048,15            | 4.724.641,73            | 416.406,42             |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>               |           | <b>52.138.905,91</b>    | <b>46.835.249,94</b>    | <b>6.303.655,97</b>    |
| <b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>          |           | <b>4.194,12</b>         | <b>3.858,62</b>         | <b>535,50</b>          |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>          |           | <b>\$ 82.463.478,03</b> | <b>\$ 76.039.086,62</b> | <b>\$ 6.424.391,51</b> |



**SERVIGRUP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**INGRESOS** **\$ 44.235.977,75**

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

**INGRESOS**

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| Ventas de Bienes                         | 41.497.345,22 |
| Prestación de Servicios                  | 1.806.643,80  |
| Intereses                                | 920.153,28    |
| Otros Ingresos de Actividades Ordinarias | 11.835,45     |

**COSTO DE VENTAS**

**\$ 5.179.519,33**

|                                             |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| Compra Locales Materia Prima                | 3.545.845,31 |
| (-) Inventario Final de Productos Terminado | -3.202,60    |
| MOD - Sueldos y Beneficios Sociales         | 222.830,35   |
| MID-sueldos y Beneficios Sociales           | 232.193,44   |
| Depreciación PPE                            | 264.663,37   |
| Mantenimiento y Reparaciones                | 145.304,32   |
| Suministros, Materiales y Repuestos         | 322.997,44   |
| Otros Costos Indirectos                     | 448.887,70   |

**GANANCIA BRUTA EN VENTAS**

**\$ 39.056.458,42**

**GASTOS**

**\$ 31.183.732,27**

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Gastos de Venta        | 592.993,38    |
| Gastos Administrativos | 29.922.087,45 |
| Gastos Financieros     | 608.932,16    |
| Otros Gastos           | 59.719,28     |

Utilidad antes 15% Trabajadores

7.872.726,15

15% Participación a Trabajadores

1.185.847,91

Utilidad antes Impuesto a la Renta

6.686.878,24

Impuesto a la Renta

1.545.830,09

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

**\$ 5.141.048,15**

**SERVIGRUP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
**Al 31 de Diciembre del 2013**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

|                                       | CAPITAL           | RESERVAS         |                     | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | RESULTADOS ACUMULADOS |                        |                     |                | RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO | TOTAL PATRIMONIO     |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                       |                   | RESERVA LEGAL    | RESERVA FACULTATIVA |                             | PERDIDAS ACUMULADAS   | ADOPCION NIIF 1ERA VEZ | RESERVA DE CAPITAL  | OTRAS RESERVAS |                                                              |                      |
| <b>SALDO AL 01-ENE-2013</b>           | 25.600,00         | 50.000,00        | 572.433,19          | 40.187.123,53               | -22.655,59            | -11.230,06             | 1.309.337,15        | 0,00           | 4.724.641,73                                                 | 46.835.249,95        |
| Aumento de Capital                    | 74.400,00         |                  |                     |                             |                       |                        |                     |                |                                                              | 74.400,00            |
| Cambios en Políticas Contables        |                   |                  |                     |                             |                       |                        |                     |                |                                                              | 0,00                 |
| Transferencia a Cuentas Patrimoniales |                   |                  |                     |                             |                       |                        |                     |                |                                                              | 0,00                 |
| Otros Cambios                         |                   |                  | -80.000,00          | 4.903.999,51                | -13.149,97            |                        |                     |                |                                                              | 4.810.849,54         |
| Genancia Neta del Periodo             |                   |                  |                     |                             |                       |                        |                     |                | 416.406,42                                                   | 416.406,42           |
| <b>SALDO AL 31-DIC-2013</b>           | <b>100.000,00</b> | <b>50.000,00</b> | <b>492.433,19</b>   | <b>45.091.123,04</b>        | <b>-35.805,56</b>     | <b>-11.230,06</b>      | <b>1.309.337,15</b> | <b>0,00</b>    | <b>5.141.048,15</b>                                          | <b>52.136.905,91</b> |





**SERVIGRUP CIA.LTDA. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)*  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                                   |                      |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Cobros procedentes de Actividades Ordinario                       | \$ 36.034.339,52     |
| Otros Cobros por Actividades de Operación                         | 931.988,73           |
| Pagos a Proveedores por el suministro de bienes y servicios       | -2.852.880,41        |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                             | -1.072.340,97        |
| Otros pagos por actividades de operación                          | -30.574.800,11       |
| Intereses pagados                                                 | -608.932,16          |
| Impuestos a las ganancias pagadas                                 | -2.253.514,54        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                              | 1.353.045,72         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>\$ 956.905,78</b> |

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                                   |                          |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo  | \$ 204.998,36            |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                     | -1.526.561,27            |
| Adquisiciones de activos a Largo Plazo                            | -200,00                  |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                              | -209.470,77              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b> | <b>\$ (1.531.233,68)</b> |

**ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

|                                                                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Aumento de Capital                                                   | \$ 74.400,00         |
| Financiación por Préstamos a Largo Plazo                             | 124.003,62           |
| Pago de Préstamos                                                    | -100.959,29          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                 | 83.016,37            |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> | <b>\$ 180.460,70</b> |

**INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

|                                                                      |                        |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                                      | \$ (393.867,20)        |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b> | <b>3.276.817,60</b>    |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>     | <b>\$ 2.882.950,40</b> |





**Servigrup Cía. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre del año 2013**

**1. Operaciones y Escenario Económico.**

*En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, La Compañía Anónima "Servigrup" S.A., el 30 de diciembre de 1988, ante el Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Titular Décimo Séptimo del Cantón, fue constituida la Compañía Anónima "SERVIGRUP" S. A., con un capital suscrito de s/. 2'000.000,00. Su objeto social es dedicarse a: La compra, venta, arrendamiento, tenencia, administración, beneficio y explotación en general de bienes raíces. La escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 1 de marzo de 1989.*

*En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 5 de septiembre de 1991 la compañía Anónima "Servigrup" S.A ante la Ab. Katia Murrieta Wong, Notaria Vigésima Séptima de este Cantón, eleva a Escritura Pública, el aumento del capital y reforma de estatuto social en la cuantía de s/. 13'000.000,00, cuya Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de octubre de 1991.*

*En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, La Compañía Anónima "Servigrup" S.A., el 12 de octubre de 2000 ante el Abogado Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo, eleva a Escritura Pública la conversión del Capital Suscrito Fijación de capital Autorizado y Reforma parcial del Estatuto Social de la compañía: Cuantía \$ 200.00. La mencionada escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 29 de diciembre del 2000.*

*En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día 5 de marzo del año 2010, ante la Doctora Roxana Ugolotti de Portaluppi, Notaria Vigésima Sexta del Cantón, se eleva a Escritura Pública la Reforma del Objeto Social de la Compañía Servigrup S. A., otorgada por la Señora Ingeniera Rossana Leone Pignataro de Muñoz "La industrialización, procesamiento y comercialización a los mercados internos y externos de productos del mar en general, de especies bioauáticas. La escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil el día 30 de abril del 2010.*

*En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día 25 de agosto del año 2010, ante la Doctora Roxana Ugolotti de Portaluppi, Notaria Vigésima Sexta del Cantón, se eleva a Escritura Pública el aumento de Capital Social y Reforma Integra de los Estatutos Sociales de la compañía Servigrup S.A. en la cuantía de \$ 99.200.00. La Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil con fecha 14 de octubre 2010.*



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

*En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, ante la Ab. Ivette García Akel, Notaria Vigésima Sexta suplente (E) del Cantón Guayaquil, eleva Escritura de transformación de Servigrup S.A. de Compañía Anónima a Compañía de Responsabilidad Limitada, y la Reforma Integral de los Estatutos Sociales; La referida escritura consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, el día 04 de Septiembre de 2013.*

*La Superintendencia de Compañía, mediante Resolución N°.SC-IJ-DJC-G-13006543 de 11 de noviembre 2013, aprobó el cambio de domicilio de la Compañía C. Ltda. del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas al Cantón Zamborondón, Provincia del Guayas, y la Reforma del Estatuto y ordenó la publicación del extracto de la referida Escritura Pública, por tres días consecutivos, para efectos de oposición de terceros, señaladas en el Art. 33 de la Ley de Compañías y Reglamento de Oposición como acto previo a su inscripción. La mencionada Resolución consta inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad y Registro Mercantil del Cantón Zamborondón, el 26 de diciembre de 2013.*

*Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas Políticas están basadas en Norma Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales requieren que la Administración Central realice ciertas estimaciones establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la Valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.*

*La Compañía Servigrup S.A. es la empresa matriz de un grupo de entes contables formado por las subsidiarias, Procampo S.A., Janec S.A., Delfitec S.A., Magrisacorp S.A., Folitopo S.A., Anilisa S.A., Lumitop S.A. e Infripesca C.A., dedicadas preferentemente a la pesca de la especie acuática "Atún"; y, la empresa Borsea S.A., dedicada a la actividad económica Industrial de elaboración y comercialización de Harina de Pescado".*

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

*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.*

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



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013.**

**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.

**DELFINITEC S.A.**, es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la pesca marítima y continental de la especie acuática atún. Fue constituida en marzo de 2001.

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

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

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

**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.

Los estados financieros consolidados de la matriz, corresponden al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2013.

## **2. Bases de presentación**

Los presentes estados financieros consolidados de la compañía Servigrup Cia. Ltda., y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2013 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y normas e instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La presentación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración Central que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Los presentes estados financieros de la Matriz, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por las subsidiarias. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se encuentran expresadas en miles de dólares norteamericanos, siendo esta la moneda funcional de la entidad.



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013.**

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 30 de noviembre del 2015.

**3. 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.

**4. 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.

**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 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 costo amortizado.

**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.



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**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:

La vida útil calculada para las propiedades, planta y equipo es:

| <b>Propiedades, Planta y Equipo</b>      | <b>Años</b> |
|------------------------------------------|-------------|
| Barco Pesquero                           | 20          |
| Edificios y Obras de Infraestructura     | 20          |
| Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos | 10          |
| Instalaciones                            | 10          |
| Herramientas                             | 10          |
| Equipos de Computación                   | 3           |
| Vehículo                                 | 5           |
| Otros activos                            | 10          |

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.



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**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.*

**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.*



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

*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.*

*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.*



**Servigrup Cía. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**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.

**9. Capital social**

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

**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:

**a) Ventas de Bienes**

Las ventas de bienes se reconocen cuando una empresa del grupo ha transferido los riesgos y beneficios de los productos al cliente, quien ha aceptado los mismos, el importe del ingreso se puede determinar con confiabilidad y se considera probable el cobro de los mismos.





**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**b) Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de la tasa de interés efectivo.

**Bases de consolidación-Subsidiarias**

Según Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-15-878-0023364-OF de 9 de Noviembre de 2015 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, contiene el Instructivo pertinente por la cual el Inversor controla a las compañías subsidiarias consolidadas al 31 de diciembre de 2012, aplicando para efecto las párrafos 6 y 7 contenidos la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

Las Subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Matriz, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias a la Matriz se utiliza el método del costo de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidas en una combinación de negocios, se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios.

Según cada adquisición, el grupo reconoce el interés minoritario a su valor justo o al valor proporcional del interés minoritario sobre el valor justo de los activos netos adquiridos.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Matriz en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como menor valor. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

**3. Ingresos de Actividades Ordinarias**

Detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

|                                                    | 2013                    | 2012                    |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Venta de Bienes                                    | \$ 41'497.345,22        | \$ 39'390.997,21        |
| Prestación de Servicios                            | 1'806.643,80            | 66.503,93               |
| Intereses                                          | 920.153,28              | 618.606,93              |
| Otros Ingresos                                     | 11.835,45               | 173.278,85              |
| <b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b> | <b>\$ 44'235.977,75</b> | <b>\$ 40'249.386,92</b> |



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

|                                                     | 2013                   | 2012                   |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Caja – Bancos                                       | \$ 2,882,950.40        | \$ 3,273,255.76        |
| Inversiones Temporales                              | 0.00                   | 3,561.84               |
| <b>Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b> | <b>\$ 2,882,950.40</b> | <b>\$ 3,276,817.60</b> |

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

**5. Activos Financieros**

|                                           | 2013                    | 2012                    |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos Financieros al Vencimiento        | \$ 21,614,639.39        | \$ 16,077,178.90        |
| Doctos. y Cuentas por Cobrar No Relacion. | 1,046,720.10            | 473,732.53              |
| Doctos y Cuentas por Cobrar Relacionadas  | 900,896.14              | 0.00                    |
| Otras Cuentas Cobrar Relacionadas         | 24,792.54               | 42,911.30               |
| Otras cuentas por Cobrar                  | 982,686.77              | 706,262.71              |
| (-) Prov. Ctas. Incobrables               | -16,939.68              | -16,939.68              |
| <b>Total Activos Financieros</b>          | <b>\$ 24,552,795.26</b> | <b>\$ 17,283,145.76</b> |

**6. Inventarios**

|                          | 2013                 | 2012                |
|--------------------------|----------------------|---------------------|
| Suministros y Materiales | \$ 73,271.75         | \$ 60,573.53        |
| Productos Terminados     | 3,202.60             | 0.00                |
| Mercaderías en Tránsito  | 82,004.11            | 9,680.19            |
| Repuestos y Accesorio    | 72,085.16            | 5,877.15            |
|                          | <b>\$ 230,563.62</b> | <b>\$ 76,130.87</b> |

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor realizable, el menos de los dos.

El costo se determina por el método Promedio Ponderado (PP).

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.



**Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

| <b>7. Servicios y Otros Pagos Anticipados</b> | <b>2013</b>            | <b>2012</b>            |
|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Seguros Pagados por Anticipado                | \$ 528,333.17          | \$ 531,105.49          |
| Anticipos a Proveedores                       | 542,123.03             | 739,678.34             |
| Otros Anticipos Entregados                    | 56,815.38              | 183,985.74             |
|                                               | <b>\$ 1,127,271.58</b> | <b>\$ 1,454,769.57</b> |

La Matriz tiene contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos de las propiedades, planta y equipo incluido también en algunos casos el lucro cesante o pérdida por paralización. La Matriz permanentemente analiza el estado de sus seguros y considera que la cobertura de estas pólizas es razonable para los riesgos inherentes a su actividad.

**8. Activos por Impuestos Corrientes**

|                        | <b>2013</b>            | <b>2012</b>            |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Crédito Tributario IVA | \$ 2,236,433.53        | \$ 1,696,545.37        |
| Crédito Tributario IR  | 69,599.87              | 69,085.27              |
|                        | <b>\$ 2,306,033.40</b> | <b>\$ 1,765,630.64</b> |

**9. Propiedades, Plantas y Equipos**

|                                      | <b>Saldo al<br/>31/12/2013</b> | <b>Adiciones y/o<br/>deducciones</b> | <b>Saldo al<br/>31/12/2012</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| Terrenos                             | \$ 5,821,354.76                | \$ 29,933.42                         | \$ 5,791,421.34                |
| Edificios                            | 3,114,312.48                   | 342,014.83                           | 2,772,297.65                   |
| Instalaciones                        | 139,936.59                     | -128,571.74                          | 268,508.33                     |
| Construcciones en Curso              | 505,735.29                     | -76,426.62                           | 582,161.91                     |
| Muebles y Enseres                    | 82,301.17                      | 12,860.56                            | 69,440.61                      |
| Maquinarias y Equipos                | 5,283,790.74                   | 649,314.47                           | 4,634,476.27                   |
| Naves, Aeronaves, Barcasas           | 36,257,801.09                  | 0.00                                 | 36,257,801.09                  |
| Equipos de Computación               | 89,238.46                      | 1,724.80                             | 87,513.66                      |
| Vehículos                            | 1,213,892.68                   | 210,777.01                           | 1,003,115.67                   |
| Otros PPE                            | 1,545,909.55                   | 279,936.18                           | 1,265,973.37                   |
|                                      | <b>\$ 54,054,272.81</b>        | <b>\$ 1,321,562.91</b>               | <b>\$ 52,732,709.90</b>        |
| (-) Depreciación Acumulada           | -7,474,447.71                  | -2,444,482.67                        | -5,029,965.04                  |
| (-) Deterioro Acumulado              | -2,282.76                      | 0.00                                 | -2,282.76                      |
| <b>Total Propiedad, Planta y Eq.</b> | <b>\$ 46,577,542.34</b>        | <b>\$ 1,122,919.76</b>               | <b>\$ 47,700,462.10</b>        |



**Servigrup Cía. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

**Vida útil de plantas y equipos**

La administración de las compañías consolidadas, determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus plantas y equipos. Probables cambios en las estimaciones podrían suceder como consecuencia de innovaciones técnicas y acciones de la competencia en respuesta a severos ciclos del sector. La Administración incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o amortizará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido, de conformidad con el marco tributario.

|                                    | 2013                    | 2012                    |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 10. Documentos y Cuentas por Pagar |                         |                         |
| Proveedores Locales                | \$ 2,720,645.79         | \$ 2,856,840.11         |
| Proveedores del Exterior           | 10,477,800.22           | 8,058,089.54            |
|                                    | <b>\$ 13,198,446.01</b> | <b>\$ 10,914,929.65</b> |

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.

**11. Obligaciones con Instituciones Financieras**

|                     | 2013                   | 2012                   |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Bancos Locales      | \$ 2,948,406.09        | \$ 2,916,353.74        |
| Bancos del Exterior | 0.00                   | 0.00                   |
| <b>TOTAL</b>        | <b>\$ 2,948,406.09</b> | <b>\$ 2,916,353.74</b> |

**12. Otras Obligaciones Corrientes**

|                                   | 2013                   | 2012                   |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Con la Administración Tributaria  | \$ 414,162.99          | \$ 517,550.15          |
| Impuesto a la Renta por Pagar     | 776,427.65             | 943,709.34             |
| Con el IESS                       | 124,852.18             | 103,266.13             |
| Por Beneficios de Ley a Empleados | 314,368.99             | 254,989.08             |
| Participación Trabajadores        | 1,185,847.90           | 1,153,306.92           |
| Dividendos por Pagar              | 0.00                   | 187,072.61             |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>\$ 2,815,659.71</b> | <b>\$ 3,159,894.23</b> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013. |                        |                        |



**Servigrup Cla. Ltda. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

| <b>13. Cuentas por Pagar Diversos Relacionadas</b> | <b>2013</b>   | <b>2012</b> |
|----------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <i>Locales</i>                                     | \$ 419,197.50 | \$ 1,922.02 |

**14. Utilidad distribuible**

*La Matriz estableció que conforme a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, como política general, la utilidad líquida a ser distribuida.*

**15. Capital Suscrito**

*Conformado por 25.000.000. de Acciones ordinarias y nominativas de un valor del \$0,04 centavos de dólar cada una de los Estados Unidos de América.*

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| <i>Capital Suscrito</i>    | \$ 100.000.00       |
| <i>Capital liberado</i>    | <u>25.600.00</u>    |
| <i>Capital no liberado</i> | <u>\$ 74.400,00</u> |

**16. Hechos Posteriores**

*Entre el 31 de diciembre de 2013 y el 30 de noviembre del 2015, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.*

**CONSULTORA CEPEDA**  
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Societario - Contable - Tributario  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
ConsultoraCepeda@hotmail.com

**ECJ-114-02-02-2016**

Abogado  
**Victor Anchundia Places**  
Intendente de Compañías de Guayaquil  
Guayaquil.

*De mi consideración:*

*En cumplimiento con la norma societaria vigente, adjunto copia del ejemplar del dictamen de auditoría externa practicada a los Estados Financieros Consolidados de la Compañía Servigrup Cia. Ltda. y Subsidiarias., terminados al 31 de diciembre del año 2013. Expediente No.56444.*

*Atentamente,*

*Cpa Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez*  
Auditor Externo SC RNAE No. 138  
Reg. Nac. de Contadores No. 2203

c.c.: archivo

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
**RECIBIDO**

02 FEB 2016

Sr. Carlos Arce D.  
C.A.U. - GYE

Documentación y Archivo  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

05 FEB 2016

**RECIBIDO**

Hora

Firma

16:10

Cepeda

*Guayas*  
**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

02/FEB/2016 10:09:24

Usu: carlosad



*PS*

Remitente: No. Trámite: **4103** - **0**  
EFRAIN CEPEDA

Expediente: **56444**

RUC: **0990974101001**

Razón social:

**SERVIGRUP C. LTDA.**

SubTipo tramite:

**CERTIFICACIONES HISTORIA SOCIETARIA**

Asunto:

**REMTIE INFORME DE AUDITORIA POR EL  
AÑO 2013**

|                                                                                              |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Revise el estado de su tramite por INTERNET<br>Digitando No. de trámite, año y verificador = | <b>124</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|