

**SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR  
SERVICARNES S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:  
**SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, no estuvieron sujetos a auditoría.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4. No hemos recibido respuestas a las cartas de confirmación enviadas a los Bancos Produbanco y Promerica, respecto a los saldos registrados como cuentas corrientes en el balance de situación financiera adjunto por US\$. 289.67 y US\$. 0.00, respectivamente. Debido a esta situación no es posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido la limitación indicada en el párrafo 4, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

JBD5

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.  
SC-RNAE No. 843  
SC-RMV No. 079  
Febrero 27 del 2014  
Quito - Ecuador

  
IVAN M. GRANJA PARRA  
Socio de Auditoría

**SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS</b>		<b>(US\$.)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo		4,332.84
Cuentas por cobrar	3	73,956.99
Gastos pagados por anticipado		628.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>78,917.83</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Muebles, maquinaria y equipos, neto	4	1,382.41
Otros activos	5	2,041,756.54
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2,122,056.78</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar	6	245,662.34
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>245,662.34</u>
Accionistas por pagar	7	1,600,195.47
Deuda a largo plazo	8	243,814.97
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>2,089,672.78</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
Capital social	9	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	10	30,000.00
Resultados acumulados		1,584.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>32,384.00</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>2,122,056.78</u>

Ver notas a los estados financieros

**SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
		<u>(US\$.)</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ingresos por ventas		496,768.40
Otros ingresos		218,303.54
Ingresos financieros		39.45
<b>TOTAL</b>		<u>715,111.39</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costos de producción		620,267.07
Gastos administrativos		22,816.03
Gastos generales		15,293.69
Gastos de ventas		14,542.36
Otros gastos		2,069.08
Gastos financieros		17,252.66
<b>TOTAL</b>		<u>692,240.89</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>22,870.50</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		22,870.50
IMPUESTO A LA RENTA	11	( 4,674.89 )
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>18,195.61</u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
			(US\$.)	
			2012	
Saldos al 1 de enero del 2012	800.00	30,000.00	( 16,611.61 )	14,188.39
Resultado del ejercicio	-	-	18,195.61	18,195.61
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800.00	30,000.00	1,584.00	32,384.00

Ver notas a los estados financieros

**SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<b>2012</b>
	<b>(US\$.)</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>	
Efectivo recibido de clientes	645,934.26
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 765,764.83 )
Intereses pagado	( 17,252.66 )
Interés ganado	39.45
Otros gastos	( 2,069.08 )
Otros ingresos	218,303.54
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	79,190.68
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>	
Disminución de muebles, maquinaria y equipos	715.00
Otros activos	( 793,885.02 )
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	( 793,170.02 )
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>	
Prestamos de accionistas	633,901.00
Obligaciones bancarias	11,814.97
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	645,715.97
	<hr/>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	( 68,263.37 )
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	72,596.21
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4,332.84
	<hr/>
Ver notas a los estados financieros	

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

	<u>2012</u>
	(US\$.)
UTILIDAD NETA	18,195.61
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	149,165.86
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	( 88,170.79 )
Subtotal	<u>60,995.07</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>79,190.68</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 31 DEL 2012**

---

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**- Fue constituido en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 28 de julio del 2009 e inscrito en el Registro Mercantil el 14 de agosto del mismo año. La actividad principal de la Compañía es: a) La fabricación, producción, industrialización, procesamiento, distribución, comercialización y promoción de carnes de: pollo, ganado vacuno, porcino, bovino, caprino; pescados y mariscos en general, además podrá dedicarse a otras actividades que su objeto social y la ley lo permitan.

Los estados financieros de **SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y 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 podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como se requiere en la Sección 35 de las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**Principio del devengado.**- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

**Principio del costo.**- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

**Principio de prudencia.** La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevalorar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.** El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Provisión para cuentas incobrables.** La Compañía **no establece** con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Costos y gastos.** Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Muebles, maquinaria y equipos.** La propiedad maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Muebles y equipos	10%
Maquinaria	10%
Equipos de computación	33%

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La Compañía al 31 de diciembre del 2012 **no ha registrado esta provisión.**

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

3. **CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	<u>2012</u>
	<u>(US\$.)</u>
Cientes	47,030.88
Menos provisión para cuentas incobrables	( 0.00 )
	<u>47,030.88</u>
Retenciones e impuestos	13,981.66
Anticipos a proveedores	12,540.66
Anticipos a empleados	277.77
Otras	126.02
Total	<u>73,956.99</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta anticipos proveedores corresponde principalmente a valores entregados en calidad de anticipos a proveedores de bienes y servicios locales.

#### 4. MUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de muebles, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/12	MOVIMIENTO		Saldos al 31/dic/12
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Muebles y equipos	1,871.58	230.00	( 1,690.00 )	411.58
Equipos de computación	230.00	745.00	-	975.00
Maquinaria	261.87	-	-	261.87
Subtotal	2,363.45	975.00	( 1,690.00 )	1,648.45
Depreciación acumulada	( 266.04 )	-	-	( 266.04 )
Total	2,097.41	975.00	( 1,690.00 )	1,382.41

No se registro con cargo a gastos por depreciación de muebles, maquinaria, y equipos ningún valor al 31 de diciembre del 2012.

#### 5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta otros activos corresponde al financiamiento efectuado por cada una de las empresas que constituyeron Servicarnes S.A., los valores invertidos por cada una de las empresas al concluirse toda la obra se registrara en una cuenta de inversiones conforme a lo acordado por los accionistas.

#### 6. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012, se resume como sigue:

	2012 (US\$.)
Proveedores	153,939.52
Anticipos clientes	83,383.83
Impuesto a la renta (nota 11)	4,674.89
Retenciones e impuestos	3,664.10
Total	245,662.34

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.

6. **CUENTAS POR PAGAR (continuación...)**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta anticipos clientes corresponde a valores cancelados por clientes de la compañía para la compra de productos cárnicos tarifa cero.

7. **ACCIONISTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo por pagar a accionistas constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

8. **DEUDA A LARGO PLAZO**

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	<u>2012</u>
	<u>(US\$.)</u>
<b>Banco Promerica</b>	
Crédito hipotecario por US\$. 150,000 para pago de proveedores y capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta enero del 2015.	106,046.01
Crédito hipotecario por US\$. 100,000 para pago de proveedores y capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta enero del 2015.	66,555.71
Crédito hipotecario por US\$. 78,300 para pago de proveedores y capital de trabajo con vencimientos mensuales.	71,213.25
Total	<u>243,814.97</u>

9. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía es de US\$ 800.00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

10. **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de esta cuenta está constituido por los aportes efectuados por los señores Juan José Crespo y Diego Manuel Espinoza, de acuerdo a transferencias efectuados por las partes durante el año 2011.

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2012</u>
	<u>(US\$.)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	22,870.50
Participación de los trabajadores en las utilidades	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>22,870.50</u>
Menos amortización de pérdidas	( 6,775.20 )
Más gastos no deducibles	4,230.31
Utilidad gravable	<u>20,325.61</u>
Impuesto a la renta 23%	4,674.89
Impuesto a la renta	<u>4,674.89</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	<u>2012</u>
	<u>(US\$.)</u>
Provisión cargada al gasto	<u>4,674.89</u>
	4,674.89
Menos:	
Crédito tributario de años anteriores	5,492.84
Impuestos retenidos por terceros	<u>4,521.63</u>
	<u>10,014.47</u>
Saldo al final del año	<u>( 5,339.58 )</u>

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (febrero 27 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.