

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

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Balances de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7 - 8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 15

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

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 adjuntos de **SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**, los cuales incluyen balances de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). 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 expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestras auditorías se efectuaron de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.

Una auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades (NIIF para PYMES).
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emiten por separado.



C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA
SC-RNAE No. 717

Abril 19 del 2015
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**BALANCES DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

		NOTAS	2014	2013
			[US\$]	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Electivo			15,060.55	181.64
Cuentas por cobrar	3		75,782.29	49,972.30
Gastos pagados por anticipado			458.00	458.00
Otros activos corrientes	4		1,646,892.58	1,646,892.58
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			1,738,193.42	1,697,504.52
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Muebles, herramientas y equipos, neto	5		1,057.41	1,057.41
Otros activos	6		458,946.33	455,179.33
TOTAL ACTIVOS			2,198,195.16	2,153,741.26
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	7		104,494.01	146,547.62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			104,494.01	146,547.62
Accionistas por pagar	8		1,674,377.20	1,750,032.00
Deuda a largo plazo	9		188,496.07	220,935.59
TOTAL PASIVOS			1,967,367.28	2,117,515.21
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social	10		800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	11		200,000.00	-
Resultados acumulados			30,027.88	35,426.05
TOTAL PATRIMONIO			230,827.88	36,226.05
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			2,198,195.16	2,153,741.26
Ver notas a los estados financieros				

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	NOTAS	
	2014	2013
INGRESOS:		
Ingresos por ventas	33,299.50	29,951.00
Otros ingresos	49,271.51	73,383.83
Ingresos financieros	-	-
TOTAL	82,571.01	103,334.83
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de producción	71,420.18	41,823.92
Gastos administrativos	2,398.31	1,000.04
Gastos generales	10,955.36	7,693.16
Gastos de ventas	1,157.56	2,084.50
Otros gastos	1,523.81	924.40
Gastos financieros	513.96	8,693.94
TOTAL	87,969.18	62,219.96
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	5,398.17	41,114.87
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-	41,114.87
IMPUESTO A LA RENTA	12	(7,272.82)
UTILIDAD NETA	-	33,842.05

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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
	(US\$,)			
	2013			
Saldos al 1 de enero del 2013	800.00	30,000.00	1,594.00	32,394.00
Ajuste a aportes futuras capitalizaciones	-	(30,000.00)	-	(30,000.00)
Utilidad neta	-	-	33,842.05	33,842.05
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800.00	-	35,426.05	36,226.05
	2014			
Saldos al 1 de enero del 2014	800.00	-	35,426.05	36,226.05
Registro de aportes futuras capitalizaciones	-	260,000.00	-	260,000.00
Utilidad neta	-	-	(5,398.17)	(5,398.17)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800.00	260,000.00	30,027.88	230,827.88

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
	(US\$)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo entregado por clientes	7,489.51	(1,392,956.09)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(127,985.02)	(158,494.16)
Intereses pagado	(513.96)	(8,693.94)
Interés ganado	-	-
Otros gastos	(1,523.81)	(924.40)
Otros ingresos	49,271.51	73,383.83
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(73,261.77)	(1,687,685.56)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución de muebles, maquinaria y equipos	-	-
Otros activos	(3,765.00)	1,586,577.21
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión	(3,765.00)	1,586,577.21
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos de accionistas	(75,654.80)	149,836.53
Obligaciones bancarias	(32,439.52)	(22,879.38)
Aportes para futuras capitalizaciones	200,000.00	(30,000.00)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	91,905.68	96,957.15
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	14,878.91	(4,151.20)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	181.64	4,332.84
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	15,060.55	181.64

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
	(US\$)	
UTILIDAD NETA	(5,390.17)	33,042.05
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	-	325.00
	-	325.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(25,809.99)	23,984.69
Gastos pagados por anticipado	-	170
Otros activos corrientes	1,646,892.58	(1,646,892.58)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(42,053.61)	(99,114.72)
Subtotal	<u>1,579,028.98</u>	<u>(1,721,852.61)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,573,630.81</u>	<u>(1,687,685.56)</u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. ANTECEDENTES

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 le permitan.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de **SERVICIOS DE CARNES Y BALANCEADOS ECUADOR SERVICARNES S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Los 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 derengado. 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.

2. POLÍTICAS 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 subvalorar 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 puedan 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, herramientas 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:

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Activos	Tasas
Muebles y equipos	10%
herramientas	10%
Equipos de computación	33%

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.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la compañía.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
	(US\$.)	
Clientes	37,478.72	29,700.78
Retenciones e impuestos	4,523.32	9,138.13
Anticipos a proveedores	11,813.09	9,939.39
Compañías relacionadas	21,328.93	-
Anticipos a empleados	636.06	2,194.03
Otras	10.15	-
Total	75,782.29	49,972.30

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 el saldo de la cuenta anticipos y préstamos al personal corresponde a rubros concedidos a empleados para gastos emergentes, valores que se descuentan en el rol del mes correspondiente o de acuerdo a lo establecido con la Compañía, estos saldos no generan intereses.

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta otros activos corrientes corresponde a inversión realizada en CEFATE por concepto de obra civil, custos indirectos y otros gastos, inversión que por decisión de los accionista se va a vender en el año 2014.

5. MUEBLES, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS, NETO

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

	Saldo al 01/ene/13	MOVIMIENTO.....		Saldo al 31/dic/13
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
(US\$)				
Muebles y equipos	411.58	-	-	411.58
Equipos de computación	975.00	-	-	975.00
Herramienta	261.87	-	-	261.87
Subtotal	1,648.45	-	-	1,648.45
Depreciación acumulada	(266.04)	(325.00)	-	(591.04)
Total	1,382.41	(325.00)	-	1,057.41

El cargo a gastos por depreciación de la Muebles, herramientas y equipos fue de US\$. 325.00 en el año 2013.

	MOVIMIENTO			
	Saldo al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo al 31/dic/14
	(US\$)			
Muebles y equipos	411.58	-	-	411.58
Equipos de computación	975.00	-	-	975.00
Herramienta	261.87	-	-	261.87
Subtotal	1,648.45	-	-	1,648.45
Depreciación acumulada	(591.04)	-	-	(591.04)
Total	1,057.41	-	-	1,057.41

El cargo a gastos por depreciación de la Muebles, herramientas y equipos fue de US\$. 0.00 en el año 2014.

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 compañías al concluirse toda la obra se registrara en una cuenta de inversiones conforme a lo acordado por los accionistas.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	2014	2013
	(US\$)	
Proveedores	88,378.27	98,876.72
Anticipos clientes	15,617.14	36,001.01
Impuesto a la renta (nota 11)	-	7,272.82
Retenciones e impuestos	498.60	4,397.07
Total	104,494.01	146,547.62

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta anticipos clientes corresponde a valores cancelados por clientes de la compañía para la compra de productos clínicos tarifa cero.

8. ACCIONISTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo por pagar a accionistas constituye fondos provisionados para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
	(US\$)	
Banco Promerica		
Crédito hipotecario por US\$ 78,300.00 para pago de proveedores y capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta abril del 2019.	180,496.07	220,935.59
Total	180,496.07	220,935.59

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

11. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de esta cuenta está constituido por los aportes efectuados por los señores Juan José Crespo y Diego Manuel Espinoza, de acuerdo a acta de junta de accionistas del 1 de abril del 2015, en la cual se autorizó hacer la transferencia de la cuenta por pagar a socios a la cuenta de patrimonio aportes para futuras capitalizaciones.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013, fue determinado como sigue:

	2014	2013
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	-	41,114.87
Utilidad antes de impuesto a la renta	-	41,114.87
Más gastos no deducibles	-	1,779.80
Menos amortización de pérdidas	-	(9,836.41)
Utilidad gravable	-	33,058.26
Impuesto a la renta 22%	-	7,272.82

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
		(US\$.)
Saldo al inicio del año	-	4,674.89
Provisión de impuesto a la renta	-	7,272.82
	-	11,947.71
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	-	4,674.89
Anticipo de impuesto a la renta	-	2,751.19
Crédito tributario de años anteriores	-	5,339.54
Impuestos retenidos por terceros	-	340.53
	-	13,106.15
Saldo al final del año	-	(1,158.44)

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

