

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

11 DIC. 2012

**OPERADOR 2
QUITO**

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INDICE

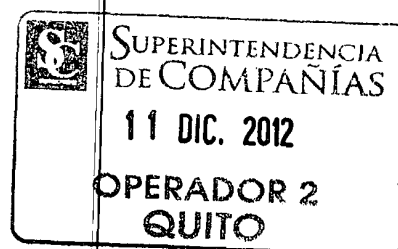
Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Notas a los estados financieros	7 - 14

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:
CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 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.

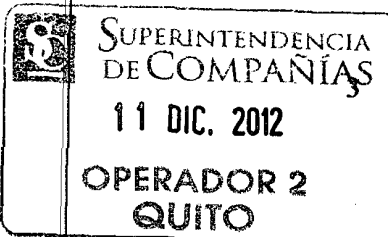
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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. 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.



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

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M.**, al 31 de diciembre del 2011, 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.

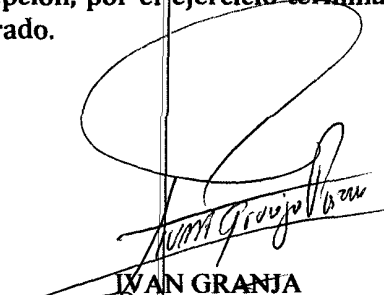
Asuntos de énfasis

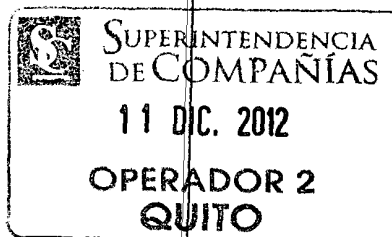
5. **CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos son los primeros de **CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2010 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2011 de acuerdo a la NIIF 1.
6. 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 2011, se emiten por separado.

J BDS

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843

Octubre 31 del 2012
Quito - Ecuador


IVAN GRANJA
Socio de Auditoría



CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M**BALANCE GENERAL****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u> <u>(US\$.)</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo		207,902
Cuentas por cobrar	3	129,614
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>337,516</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Maquinaria y equipo, neto	4	792,550
TOTAL ACTIVOS		<u>1,130,066</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	5	132,944
Gastos acumulados	6	365
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>133,309</u>
TOTAL PASIVOS		<u>133,309</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital social	7	5,000
Aportes futuras capitalizaciones	8	1,296,376
Resultados acumulados		(304,619)
TOTAL PATRIMONIO		<u>996,757</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,130,066</u>

Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u> <u>(US\$.)</u>
GASTOS:		
Gastos de administración		20,193
Gastos generales		45,276
		<hr/>
TOTAL		<u>65,469</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>65,469</u>

Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
	(US\$.)			
	2011			
Saldos al 1 de enero del 2011	5,000	588,000	(239,150)	353,850
Aportes para futuras capitalizaciones	-	708,376	-	708,376
Resultado del ejercicio	-	-	(65,469)	(65,469)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	5,000	1,296,376	(304,619)	996,757

Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>2011</u>
	(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo pagado como anticipos a proveedores	(110,254)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	35,113
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(75,141)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Adquisiciones de maquinarias y equipos	(792,550)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(792,550)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Aportes para futuras capitalizaciones	708,376
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	708,376
	<hr/>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(159,315)
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	367,217
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	207,902
	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

2011

(US\$.)

PERDIDA DEL EJERCICIO

(65,469)

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

(Aumento) disminución en:

Cuentas por cobrar

(110,254)

Aumento (disminución) en:

Cuentas por pagar

100,237

Gastos acumulados por pagar

345

Subtotal

(9,672)

**EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

(75,141)

Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M- Fue constituido en la ciudad de Tena, capital de la Provincia de Napo el 15 de septiembre del 2009 e inscrito en el Registro Mercantil el 18 de noviembre del mismo año. La actividad principal de la Compañía es: gestionar y realizar el faenamiento de ganado mayor y menor; y, la industrialización y comercialización de cárnicos y sus derivados, dentro y fuera del país, con el fin de aportar con el desarrollo de la Provincia y la comunidad en este rubro. Para el cumplimiento de su objeto social podrá celebrar toda clase de actos, contratos y convenios.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **CENTRO DE FAENAMIENTO TENA CEFATE-C.E.M**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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 lo requiere la NIIF 1, 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.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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.

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 sobrevaluar 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.

Maquinaria y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. 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:

Activos

Tasas

Maquinaria y equipos

10%

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.

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.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2009, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral. Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010:

	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	353,850	353,850
No existen ajustes	-	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>353,850</u>	<u>353,850</u>

Explicación resumida de los ajustes por aplicación de NIIF

Ajuste en la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo:

Debido a que la compañía comenzó a operar en el año 2011, no existe impacto por concepto de ajustes al patrimonio por aplicación de NIIFS.

Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010:

No existen ninguna diferencia entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	<u>2011</u>
	(US\$.)
Retenciones e impuestos	95,466
Anticipos a proveedores	34,148
Total	<u>129,614</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta anticipos proveedores corresponde principalmente a valores entregados en calidad de anticipos a proveedores de bienes y servicios locales; así también se registra el pago del 40% del valor de contrato de capacitación a la empresa BMLaurus Training Compañía Cía. Ltda.

4. MAQUINARIA Y EQUIPO. NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad y herramientas por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

MOVIMIENTO				
	Saldos al 01/ene/11	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./11
				(US\$.)
Maquinaria y equipo	-	792,550	-	792,550
Subtotal	-	792,550	-	792,550
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Total	-	792,550	-	792,550

La compañía se encuentra en etapa de pre operación, razón por la cual no se genera cargo por depreciación de la maquinaria y equipos en el año 2011.

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011, se resume como sigue:

	<u>2011</u>
	(US\$.)
Proveedores	119,953
Retenciones e impuestos	7,877
Otras	4,813
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	301
Total	<u>132,944</u>

Al 31 de diciembre del 2011, 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. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011, se resume como sigue:

	<u>2011</u>
	(US\$.)
Vacaciones	200
Décimo cuarto sueldo	132
Décimo tercer sueldo	33
Total	<u>365</u>

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía es de US\$ 5,000.00 dividido en quinientas acciones ordinarias, nominativas, iguales e indivisibles con un valor nominal de US\$ 10.00 cada una.

8. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de esta cuenta está constituido por los aportes efectuados por los accionistas de la Compañía, estos valores se regularizaran cuando los accionistas lo dispongan de acuerdo al convenio firmado entre las partes.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (octubre 31 del 2012) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.