

CERHVALENCIA CIA. LTDA.

**Estados Financieros Convertidos a Normas Internacionales de
Información Financiera (NIIF PARA PYMES)
Al 31 de Diciembre del 2011**

**Basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (“Internacional
Financial Reporting Standards”) (“IFRS”)**

BALANCE DE SITUACION CONVERTIDO DE NEC A NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	ANEXO A	ANEXO B	ANEXO A	ANEXO B
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	425.112,91	212.749,33		
Documentos y Cuentas por Cobrar:				
Clientes	45.146,18	9.581,09	975.267,75	254.695,81
Otras cuentas por cobrar	101.922,68	17.836,32	306.434,68	485.709,28
Provisión cuentas de dudoso cobro	0,00	0,00	46.995,45	14.812,52
Total Documentos y Cuentas por Cobrar:	147.068,86	27.417,41	1.328.697,88	755.217,61
Inventarios				
Medicinas	30.397,11	81.973,80	3.524,93	2.927,83
Total Inventarios	30.397,11	81.973,80	6.307,71	13.931,09
Gastos Anticipados	0,00	0,00	8.686,90	17.508,21
			0,00	0,00
			18.519,54	34.367,13
Total Activos Corrientes	602.578,88	322.140,54	1.347.217,42	789.584,74
Activos no Corrientes				
Propiedad Planta y equipos - netos	814.889,78	511.848,23		400,00
Impuestos Diferidos	3.243,15	458,88		0,00
Total Activos no Corrientes	818.132,93	512.307,11		-19.198,72
TOTAL ACTIVOS	1.420.711,81	834.447,65		834.447,65
Documentos y Cuentas por Pagar:				
Proveedores				
Cuentas por pagar socios				
Otras cuentas por pagar				
Total Documentos y Cuentas por Pagar:				
Gastos Acumulados				
Beneficios sociales				
Participación de trabajadores				
Impuesto a la renta de la compañía				
Total Gastos Acumulados				
Total Pasivos Corrientes				
Pasivo a Largo Plazo				
Provisiones laborales				
Total Pasivo a Largo Plazo				
Patrimonio				
Capital				
Reservas				
Resultados Acumulados				
Resultados del Ejercicio				
Total Patrimonio				
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.420.711,81	834.447,65	1.420.711,81	834.447,65

Nota 1

Nota 2

CERVALECIA CIA LTDA**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PERÍODO DE TRANSICIÓN

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

	Valor NEC 2011	AJUSTES NIIF	Valor NIIF 2011
INGRESOS			
VENTAS	2.677.358,71		2.677.358,71
COSTO DE VENTAS	625.071,15		625.071,15
UTILIDAD BRUTA	2.052.287,56	0,00	2.052.287,56
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2.013.604,71	5.313,57	2.018.918,28
UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	38.682,85	-5.313,57	33.369,28
GASTOS FINANCIEROS	0,00		0,00
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	3.368,54		3.368,54
UTILIDAD PERDIDA ANTES DEL 15% E IMPUESTO RENTA	42.051,39	-5.313,57	36.737,82
15% de Participación a trabajadores	6.307,71	0,00	6.307,71
Impuesto a la Renta corriente	8.686,90	0,00	8.686,90
Impuestos diferidos		-2.784,27	-2.784,27
Impuesto a la Renta - Neto			5.902,63
UTILIDAD PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	27.056,78	-2.529,29	24.527,49

CERHVALECIA CIA LTDA

CONCILIACION DEL PATRIMONIO DEL BALANCE DE APERTURA

AL 1 DE ENERO DEL 2011 y

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PRIMERA ADOPCION DE NIIF

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2011 (NEC)	400,00	0,00	0,00	61.434,63	61.834,63
Ajustes y Reclasificaciones por conversión:					
-Efecto de aplicación de las (NIIF) en balance de apertura (Nota 1)			-19.198,72		-19.198,72
Saldos al 1 de enero del 2011 (NIIF)	400,00	0,00	-19.198,72	61.434,63	42.635,91
Movimientos del 2011:					
-Liquidación de los Result. del Ejercicio 2010		3.071,73	58.362,90	-61.434,63	0,00
Ajustes y Reclasificaciones por conversión:					
-Resultado del ejercicio NEC				27.056,78	27.056,78
-Efecto de aplicación de las (NIIF) en período de transición (Nota 1)				-2.529,29	-2.529,29
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (NIIF)	400,00	3.071,73	39.164,18	24.527,49	67.163,39
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (NEC)	400,00	3.071,73	58.362,90	27.056,78	88.891,41
Ajustes y Reclasificaciones por conversión:					
-Efecto de aplicación de las (NIIF) en balance de apertura (Nota 1)			-19.198,72		-19.198,72
-Efecto de aplicación de las (NIIF) en período de transición (Nota 1)				-2.529,29	-2.529,29
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (NIIF)	400,00	3.071,73	39.164,18	24.527,49	67.163,39

CERHVALENCIA CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****POR EL PERIODO DEL 1 DE DICIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****PERÍODO DE TRANSICIÓN****(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)****METODO DIRECTO**

	Año Terminado 31 de Dicem. 2.011
Ventas	2.677.358,71
Menos aumento de CxC clientes	-35.565,09
Ingreso neto de Efectivo Proveniente de Ventas	<u>2.641.793,62</u>
Menos:	
Pagos a Proveedores y Empleados	2.643.989,43
Cambios en activos y pasivos operacionales:	
Disminución (Aumento) de docum. y ctas. por cobrar	-84.086,36
Disminución (Aumento) en inventarios	51.576,69
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	573.480,27
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	-30.842,20
Total (Disminución) Aumento Neto de Activos y Pasivos Operacionales	<u>510.128,40</u>
Pagos Netos en Efectivo a Proveedores y Empleados	<u>2.133.861,03</u>
Gastos que no son en efectivo (provisiones):	
Depreciaciones	32.959,25
Jubilación patronal y desahucio	4.104,00
Total gastos que no son en efectivo (provisiones):	<u>37.063,25</u>
Otros (ingresos) egresos - netos	-3.368,54
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>548.364,38</u>

CERHVALENCIA CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****POR EL PERIODO DEL 1 DE DICIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****PERÍODO DE TRANSICIÓN****(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)****METODO INDIRECTO****Año Terminado
31 de Diciem.
2.011****Flujos de efectivo de actividades de operación:**

Utilidad del ejercicio

36.737,82

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo**neto provisto por las actividades de operación:**

Depreciación y amortización Propiedad planta y Equipo

32.959,25

Jubilación patronal y desahucio

4.104,00

Total ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto37.063,25

Impuesto a la renta pagado

Cambios en activos y pasivos operacionales:

Disminución (Aumento) de docum. y ctas. por cobrar

-119.651,45

Disminución (Aumento) en inventarios

51.576,69

(Disminución) Aumento en cuentas por pagar

573.480,27

(Disminución) Aumento en pasivos acumulados

-30.842,20

Total Cambios en activos y pasivos operacionales:474.563,31**Efectivo proveniente de actividades de operación**548.364,38**Flujos de efectivo de actividades de inversión:**

Compras de P.P. y E.

-336.000,80**Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión**-336.000,80**Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:**

0,00

Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento0,00**Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo**212.363,58

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio

212.749,33**Efectivo y equivalentes de efectivo al final**425.112,91

Nota 1 Resultados Acumulados

La composición de esta cuenta es como sigue:

		US\$
Saldo al 1 de enero del 2011 (NEC)	1	0,00
Reclasificación Reserva de Capital		0,00
Reclasificación Reserva Facultativa		0,00
-Efecto de aplicación de las (NIIF) en balance de apertura	(Nota 1)	-19.198,72
Saldo al 1 de enero del 2011 Balance de apertura (NIIF)		-19.198,72
Transferencia en el año 2011, a resultados acumulados, de la utilidad del año 2010	2	58.362,90
Saldo al 31 de diciembre del 2011 (NIIF)		39.164,18
Saldo al 31 de diciembre del 2011 (NEC)	1+2	58.362,90

Efecto neto total por conversión de los estados financieros de NEC a NIIF :

(gasto) ingreso

Efecto de los ajustes en el balance de apertura al 1 de enero del 2011 -19.198,72

Efecto neto total por conversión de los estados financieros de NEC a NIIF al 1-1

(Balance de apertura)

Efecto en resultados de los ajustes en el periodo de transición, balance al 31 de diciembre del 2011

(A) -19.198,72

(B) -2.529,29

Efecto neto total por conversión de los estados financieros de NEC a NIIF

al 31-12-2011

-21.728,02

Efecto neto total por conversión de los estados financieros de NEC a NIIF por conceptos:

	2.011 1 de enero	2.011 31 de diciembre	Total Efecto de Conversión
(gasto) ingreso			
Ajustes por valuación de clientes y cuentas por cobrar:		-1.762,03	-1.762,03
Ajustes por valuación de inventarios:	-19.591,55		-19.591,55
Ajuste de las provisiones laborales:	-2.227,00	-4.104,00	-6.331,00
Ajuste por Valuación de PPyE	2.160,95	552,46	2.713,41
Efecto por registro de Impuestos Diferidos Activo	458,88	2.784,27	3.243,15
Total Ajustes de Conversión a NIIF (primera adopción)	-19.198,72	-2.529,29	-21.728,02
	(A)	(B)	

EFFECTOS DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIF EN LA CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS NEC A NIIF

(A) EFECTO EN EL PATRIMONIO, RESULTADOS ACUMULADOS, DEL BALANCE DE APERTURA POR CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE NEC A NIIF

	US\$
Ajustes por valuación de inventarios:	
Ajuste #1.1 para dar de baja inventarios que no existente	-19.591,55
Total Ajustes por valuación de inventarios:	<u>-19.591,55</u>
Ajuste de las provisiones laborales:	
Ajuste #10.1 por Provisión de Jubilación Patronal (gasto)	-1.912,00
Ajuste #10.1 por Provisión de desahucio (gasto)	-315,00
Total Ajuste de las provisiones laborales:	<u>-2.227,00</u>

Ajuste por Valuación de PPyE		
Ajuste #4 por política de capitalización de activos fijos		2.160,95
Total Ajuste por Valuación de PPyE:		<u>2.160,95</u>
Efecto por registro de Impuestos Diferidos Activo	Nota 2	458,88
TOTAL EFECTO EN EL BALANCE DE APERTURA AL 1 DE ENERO DEL 2011		<u>-19.198,72</u>

(B) EFECTO EN RESULTADOS DEL PERIODO DE TRANSICION (AÑO 2011) POR CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE NEC A NIIF

(gasto) ingreso

	US\$	Cargo a Costo	Cargo a Gasto
Ajustes por valuación de clientes y cuentas por cobrar:			
Ajuste #2 Provisión para Cuentas de Dudoso Cobro	0,00		0,00
Ajuste #2.2 Para dar de baja cuenta incobrable	-1.762,03		-1.762,03
Total Ajustes por valuación de clientes y cuentas por cobrar:	<u>-1.762,03</u>	<u>0,00</u>	<u>-1.762,03</u>
Ajuste por Valuación de PPyE:			
Ajuste #4 Ajuste de activos fijos por política de capitalización y vides útiles	552,46		552,46
Total Ajustes por Valuación de PPyE:	<u>552,46</u>	<u>0,00</u>	<u>552,46</u>
Ajustes de las provisiones laborales			
Ajuste #10.1 por Provisión de Jubilación Patronal (gasto)	-3.159,00		-3.159,00
Ajuste #10.1 por Provisión de desahucio (gasto)	-945,00		-945,00
Total Ajustes de las provisiones laborales	<u>-4.104,00</u>	<u>0,00</u>	<u>-4.104,00</u>
TOTAL	<u>-5.313,57</u>	<u>0,00</u>	<u>-5.313,57</u>
Efecto por registro de Impuestos Diferidos Activo	Nota 2	2.784,27	2.784,27
TOTAL EFECTO EN RESULTADOS DEL AÑO 2011		<u>-2.529,29</u>	<u>-2.529,29</u>

Nota 2 Activos Impuestos Diferidos

Su saldo se desglosa como sigue:

	2011 31 de diciembre	2011 1 de enero
Impuestos Diferidos Activos	3.243,15	458,88

Resumen las diferencias temporales e impuestos diferidos generados por los ajustes de primera adopción de las NIIF en el balance de apertura:

		Diferencia Temporal	Impuesto diferido
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO (Balance de Apertura al 1/1/2011):			
Saldo al 1 de enero del 2011 (NEC)		0,00	0,00
Ajuste #10.1a por impuesto diferido de provisión de jubilación laboral	24%	1.912,00	458,88
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO (Balance de Apertura al 1/1/2011)		1.912,00	458,88
AJUSTE A RESULTADOS: (Ajustes en periodo de transición - 2011)			
Ajuste #10.1a por impuesto diferido de provisión de jubilación laboral	24%	3.159,00	758,16
Ajuste #5 Por impuesto diferido por depreciación acelerada de activos	23%	8.809,19	2.026,11
TOTAL AJUSTES EN EL AÑO 2011 (PERÍODO DE TRANSICIÓN)		11.968,19	2.784,27
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO AL 31/12 2011 NIIF		13.880,19	3.243,15


CONTADOR.