

# **CIAHERGAL S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

### **INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

**CIAHERGAL S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS                                        | Nota | Al 31 de<br>diciem bre<br>del 2011 | Al 31 de<br>diciem bre<br>del 2010 | Al 1 de<br>en ero del<br>2010 |
|------------------------------------------------|------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Activos corrientes</b>                      |      |                                    |                                    |                               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo            | XX   | 27.588                             | -                                  | -                             |
| Cuentas por cobrar comerciales                 | XX   | 1.685                              | -                                  | -                             |
| Otras cuentas por cobrar                       | XX   | 5.931                              | -                                  | -                             |
| Cuentas por cobrar a compañías<br>relacionadas | XX   | -                                  | -                                  | -                             |
| Inventarios                                    | XX   | -                                  | -                                  | -                             |
| <b>Total activos corrientes</b>                |      | <u>35.204</u>                      | <u>-</u>                           | <u>-</u>                      |
| <b>Activos no corrientes</b>                   |      |                                    |                                    |                               |
| Cuentas por cobrar a compañías<br>relacionadas | XX   | -                                  | -                                  | -                             |
| Propiedades, planta y equipo                   | XX   | -                                  | -                                  | -                             |
| Propiedades de inversión                       |      |                                    |                                    |                               |
| Activos intangibles                            | XX   | -                                  | -                                  | -                             |
| Inversiones en subsidiaria                     | XX   | -                                  | -                                  | -                             |
| Otros activos                                  |      | -                                  | -                                  | -                             |
| <b>Total activos no corrientes</b>             |      | <u>-</u>                           | <u>-</u>                           | <u>-</u>                      |
| <b>Total activos</b>                           |      | <u><u>35.204</u></u>               | <u><u>-</u></u>                    | <u><u>-</u></u>               |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

---

Carlos Gallegos  
Gerente General

---

José Vaca Andrade  
Contador

**CIAHERGAL S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                             | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>del 2011</u></b>                                                                      | <b><u>del 2010</u></b>                                                                        | <b><u>2010</u></b>                                                                            |
|---------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                                          |                    |                                                                                             |                                                                                               |                                                                                               |
| <b>Pasivos corrientes</b>                               |                    |                                                                                             |                                                                                               |                                                                                               |
| Préstamos y obligaciones financieras                    | XX                 | -                                                                                           | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                   | XX                 | 16.510                                                                                      | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas | XX                 | 10.321                                                                                      | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Impuestos por pagar                                     |                    | 128                                                                                         | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Provisiones                                             | XX                 | -                                                                                           | -                                                                                             | -                                                                                             |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                         |                    | <b>26.959</b>                                                                               | <b>-</b>                                                                                      | <b>-</b>                                                                                      |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                            |                    |                                                                                             |                                                                                               |                                                                                               |
| Préstamos y obligaciones financieras                    | XX                 | -                                                                                           | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Provisiones por beneficios a empleados                  |                    | -                                                                                           | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas | XX                 | -                                                                                           | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Impuesto a la renta diferido                            | XX                 | -                                                                                           | -                                                                                             | -                                                                                             |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                      |                    | <b>-</b>                                                                                    | <b>-</b>                                                                                      | <b>-</b>                                                                                      |
| <b>Total pasivos</b>                                    |                    | <b>26.959</b>                                                                               | <b>-</b>                                                                                      | <b>-</b>                                                                                      |
| <b>PATRIMONIO</b>                                       |                    |                                                                                             |                                                                                               |                                                                                               |
| Capital social                                          | XX                 | 400                                                                                         | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Reservas                                                | XX                 | -                                                                                           | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Resultados acumulados                                   |                    | 7.845                                                                                       | -                                                                                             | -                                                                                             |
| <b>Total patrimonio</b>                                 |                    | <b>8.245</b>                                                                                | <b>-</b>                                                                                      | <b>-</b>                                                                                      |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                       |                    | <b>35.204</b>                                                                               | <b>-</b>                                                                                      | <b>-</b>                                                                                      |
|                                                         |                    |  # ¡REF! |  # ¡REF! |  # ¡REF! |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

---

Carlos Gallegos  
Gerente General

---

José Vaca Andrade  
Contador

**CIAHERGAL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                            | <u>Nota</u> | <u>2011</u>         | <u>2010</u>     |
|--------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------|
| Ingresos por ventas                        |             | 99.644              | 0               |
| Costo de productos vendidos                | XX          | <u>0</u>            | <u>0</u>        |
| Utilidad bruta                             |             | <u>99.644</u>       | <u>0</u>        |
| Gastos administrativos                     | XX          | (89.315)            | 0               |
| Gastos de venta                            | XX          | 0                   | 0               |
| Otros ingresos, neto                       | XX          | <u>0</u>            | <u>0</u>        |
|                                            |             | <u>(89.315)</u>     | <u>0</u>        |
| Utilidad operacional                       |             | 10.329              | 0               |
| (Gastos) ingresos financieros, neto        |             |                     |                 |
| Gasto interés                              | XX          | 0                   | 0               |
| Interés ganado                             | XX          | 0                   | 0               |
| (Pérdida) ganancia en cambio               |             | 0                   | 0               |
| Gastos financieros varios                  |             | <u>0</u>            | <u>0</u>        |
|                                            |             | <u>0</u>            | <u>0</u>        |
| Utilidad antes del impuesto a la renta     |             | 10.329              | 0               |
| Impuesto a la renta                        | XX          | <u>(2.844)</u>      | <u>0</u>        |
| Utilidad neta y resultado integral del año |             | <u><u>7.485</u></u> | <u><u>-</u></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Carlos Gallegos  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
José Vaca Andrade  
Contador

**CIAHERGAL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| Nota | Capital<br>social | Reservas |             | Resultados acumulados             |            | Total |
|------|-------------------|----------|-------------|-----------------------------------|------------|-------|
|      |                   | Legal    | Facultativa | Por aplicación<br>inicial de NIIF | Resultados |       |
|      | -                 | -        | -           | -                                 | -          | -     |
|      | -                 | -        | -           | -                                 | -          | -     |
| XXX  | -                 | -        | -           | -                                 | -          | -     |
|      | -                 | -        | -           | -                                 | -          | -     |
|      | -                 | -        | -           | -                                 | -          | -     |
|      | 400               |          |             |                                   |            |       |
| XX   | -                 | -        | -           | -                                 | -          | -     |
|      | -                 | -        | -           | -                                 | 7.846      | 7.846 |
|      | 400               | -        | -           | -                                 | 7.846      | 7.846 |

explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Las notas

\_\_\_\_\_  
Carlos Gallegos  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
José Vaca Andrade  
Contador

**CIAHERGAL S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                    | <u>Nota</u> | <u>2011</u>   | <u>2010</u> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>         |             |               |             |
| Utilidad neta del año                                              |             | 7.845         | -           |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: |             |               |             |
| Depreciación                                                       | XX          | -             | -           |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar                      | XX          | -             | -           |
| Provisiones varias                                                 | XX          | -             | -           |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio                     | XX          | -             | -           |
|                                                                    |             | <u>7.845</u>  | <u>-</u>    |
| Cambios en activos y pasivos:                                      |             |               |             |
| Cuentas por cobrar comerciales                                     |             | (1.409)       | -           |
| Otras cuentas por cobrar                                           |             | -             | -           |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas                        |             | -             | -           |
| Inventarios                                                        |             | -             | -           |
| Activos intangibles                                                |             | -             | -           |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                              |             | 1.465         | -           |
| Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas            |             | -             | -           |
| Impuestos por pagar                                                |             | -             | -           |
| Provisiones                                                        |             | -             | -           |
| Provisiones por beneficios a empleados                             |             | -             | -           |
| Impuesto a la renta diferido                                       | XX          | -             | -           |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación            |             | <u>7.901</u>  | <u>-</u>    |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>          |             |               |             |
| Disminución de inversiones mantenidas hasta su vencimiento         |             | -             | -           |
| Intereses ganados                                                  |             | -             | -           |
| Adiciones de propiedades, planta y equipo, neto                    |             | -             | -           |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión            |             | <u>-</u>      | <u>-</u>    |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>     |             |               |             |
| Préstamos con instituciones financieras y emisión de obligaciones  |             | -             | -           |
| Pago de intereses                                                  |             | -             | -           |
| Intereses ganados                                                  |             | -             | -           |
| Pago de dividendos                                                 | XX          | -             | -           |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento       |             | <u>-</u>      | <u>-</u>    |
| Incremento neto de efectivo, equivalentes de efectivo              |             | 27.587        | -           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año              |             | <u>-</u>      | <u>-</u>    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año               |             | <u>27.587</u> | <u>-</u>    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Carlos Gallegos  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
José Vaca Andrade  
Contador

**CIAHERGAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

CIAHERGAL S.A. inicia sus actividades el 02 de mayo de 2011, teniendo como actividad principal el Asesoramiento a personas jurídicas o naturales. En campo financiero, comercial, en sistemas de gestión, marketing, gestión comercial, administración, operaciones, fabricación, producción, , cadena de abastecimiento, distribución, logística, y demás actividades relacionadas al ámbito industrial. El capital social de la compañía es de US \$ 800,00 dólares americanos.

La compañía tendrá su domicilio en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano.

La duración de la compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil, que fue el 17 de mayo de 2011.

**Primeros estados financieros con arreglo a NIIF**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2012 por la Junta General de Accionistas extraordinaria.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros separados**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2011.

**CIAHERGAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

**2.2 Traducción de moneda extranjera**

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros han sido presentados en dólares americanos.

(b) Transacciones en su totalidad están en dólares americanos.

**2.3 Efectivo**

Comprenden el efectivo disponible de libre disponibilidad.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**



**CIAHERGAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Reconocimiento -**

El reconocimiento se ha efectuado al 31 de diciembre de 2011

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

No aplica

**2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

No aplica

**2.6 Inventarios**

No aplica

**2.7 Propiedades, planta y equipo**

No aplica

**2.8 Propiedades de inversión**

No aplica

**2.9 Activos intangibles**

No aplica

**2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles)**

No aplica

**2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido**

No aplica

**Impuesto a la renta corriente -**

US \$ 2.483,42

**Impuesto a la renta diferido -**

**CIAHERGAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

No aplica

**2.12 Beneficios a los empleados**

(a) *Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Aporte al IESS

**2.13 Provisiones corrientes**

No aplica

**2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos el momento del pago o crédito en cuenta.

**2.15 Distribución de dividendos**

No aplica

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

**4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

**4.1 Base de la transición a las NIIF**

**CIAHERGAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Aplicación de NIIF 1 -**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Ciahergal S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El año terminado en el 2010 la Compañía No emitía sus estados financieros pues inicia sus actividades en marzo de 2011

**4.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

No aplica

**4.3 Conciliación entre NIIF y NEC**

No aplica, la empresa inicia actividades en marzo de 2011.

**CIAHERGAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales en el ejercicio económico 2011:

|                              |                        |
|------------------------------|------------------------|
| Sueldos y salarios           | 2.100,00               |
| Aporte patronal al IESS      | 255,15                 |
| Honorarios Profesionales     | 51.333,35              |
| Mantenimiento y reparaciones | 30.474,13              |
| Suministros y materiales     | 1.046,58               |
| Transporte                   | 1.795,71               |
| Seguros                      | 965,43                 |
| Gastos de Gestión            | 230,47                 |
| Gastos de viaje              | 560,00                 |
| Iva que se carga al gasto    | 42,23                  |
| Servicios públicos           | 247,33                 |
| Otros servicios              | 264,89                 |
| <b>TOTAL GASTOS</b>          | <b>US \$ 89.315,27</b> |

**CIAHERGAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**6. OTROS INGRESOS, NETO**

Composición:

Ventas gravadas tarifa 12% US \$ 99.644,07

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Cuenta en Produbanco US \$ 27.587,75

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

US \$ 685,33

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

Relacionados locales US \$ 1.000,00

**10. INVENTARIOS**

No aplica

**FRESHMIND S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -**

US \$ 2.483,42 impuesto a la renta corriente en año terminado al 31 de diciembre del 2011

**Situación fiscal -**

La empresa se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones fiscales.

**Cálculo del anticipo mínimo de Impuesto a la renta -**

El anticipo mínimo de impuesto a la renta para el año 2012 es de US \$ 733,91

**11. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2011 comprende ochocientas acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

**12. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Legal**

No aplica

**Resultados acumulados**

No aplica

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del 2012) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \*