

NOTA 21 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

	1/1/2010		31/12/2010	
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$
Pasivos y Patrimonio				
Pasivo Corriente:				
Sobregiros bancarios	-	-	69,724	69,724
Obligaciones bancarias	2.460.000	2.460.000	2.264.000	2.264.000
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	41.877	41.877	2.943	2.943
	-----	-----	-----	-----
	2.501.877	2.501.877	2.336.667	2.336.667
Cuentas por pagar:				
Proveedores	820.158	820.158	748.706	748.706
Compañías relacionadas	-	-	217.044	217.044
Impuestos	73.386	38.402	142.867	38.402
Anticipos a Clientes	109.444	109.444	63.969	63.969
Intereses por pagar	116.615	116.615	36.366	36.366
Otras	349	349	1.800	1.800
	-----	-----	-----	-----
Total de cuentas por pagar	1.119.952	1.158.354	1.210.752	1.249.204
	-----	-----	-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	703.217	703.217	474.269	474.269
	-----	-----	-----	-----
Total de pasivos corrientes	4.325.046	38.402	4.021.688	38.402
	-----	-----	-----	-----
Obligaciones bancarias a largo plazo	2.943	2.943	-	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	50.365	50.365	50.365
Préstamos Futuras Capitalizaciones	12.176	-	1.349.189	1.349.189
Impuestos Diferidos Pasivos	-	79.550	-	74.225
	-----	-----	-----	-----
Total pasivos	4.340.165	168.317	5.421.242	112.627
	=====	=====	=====	=====
				5.533.869
				=====

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 14)

j. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos de servicios de realización inmediata se reconocen una vez terminados, los servicios continuos se reconocen en el periodo corriente y en la porción devengada.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

k. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 19).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES (Continuación)

	2011	2010
	US\$	US\$
Corriente	361.742	324.797
Vencido de:		
0 - 90 días	279.868	310.404
91 - 180 días	43.881	26.166
181 - 360 días	3.186	16.465
361 en adelante	18.029	17.911
Total cartera	706.706	695.743

NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, comprenden:

	2011
	US\$
José Gabriel Dávila	55.000 (1)
Campo Bello	4.193 (1)
Pablo Fernández	25.000 (1)
José Luis González	20.000 (1)
Otras menores	16.981
	121.174

(1) Incluyen préstamos concedidos, para capital de trabajo sobre los cuales no se han establecido plazos de cobro, ni intereses.

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, comprenden:

	2011	2010
	US\$	US\$
IMPUESTO ANTICIPADOS	331.203	510.859
Crédito tributario (IVA)		

Saldo al 31 de diciembre del 2009 bajo NIC	Saldo al 31 de diciembre del 2010 bajo NIIF	Saldo al 1 de enero del 2010 bajo NIIF	Adiciones U\$S	Saldo al 31 de diciembre del 2010 U\$S	Adiciones U\$S	Saldo al 31 de diciembre del 2011 U\$S	Saldo al 31 de diciembre del 2011 U\$S	Porcentajes de depreciación % Anual
Instalaciones	1.084.721	(58.467)	1.026.254	11.525	1.037.779	-	1.037.779	2,5
Invernaderos	1.731.788	(345.782)	1.386.006	67.865	1.453.871	(245.667)	1.448.856	4-10 y 50
Equipo de Refrigeración	44.700	(7.004)	37.696	39.890	77.586	-	77.586	6,7
Maquinaria y Equipo	230.934	(60.107)	170.827	28.732	199.559	-	220.442	5 y 10
Equipo Electrónico	25.822	(15.490)	10.332	31.742	42.074	(11.499)	53.573	20
Herramientas	13.317	(12.659)	658	-	658	-	658	20
Muebles y Enseres	136.404	(119.273)	17.131	10.655	27.786	17.308	45.094	10
Vehículos	99.929	99.929	99.929	101.476	201.405	-	201.405	10
Depreciación Acumulada	(722.226)	722.226	-	(211.432)	(211.432)	245.667	(280.444)	
	2.545.460	203.373	2.748.833	80.453	2.829.286	(24.337)	2.804.949	

Los saldos por pagar largo plazo a socios y compañías relacionadas (Socios y administración común) al 31 de diciembre, comprenden:

NOTA 10 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS (Continuación)

CUENTAS POR COBRAR		2011	2010
Socio:		US \$	US \$
Alberto Cantillana R.		-	75.582
Compañía relacionada		-	-
Quito Flores S.A.		874.750	556.236
Vencan Cia. Ltda.		19.648	-
Valthomig S.A.		23.119	-
Total cuentas por cobrar		917.517	631.818
CUENTAS POR PAGAR			
Compañía relacionada			
Valthomig S.A.		228.420	217.044
(2)			
Socios			
Largo Plazo:			
Katherine Herdoiza Guerrero		889.993	889.993
Alberto Cantillana R.		444.196	459.196
Total socios largo plazo		1.334.189	1.349.189
(3)			

(1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, sobre los cuales no se han establecido plazos de cobro ni intereses.

(2) Corresponde a préstamos para capital de trabajo sobre los cuales no se ha definido plazos de pago e intereses.

(3) Durante el 2010, se transfirió el valor de aporte para futura capitalización por US \$ 1.501.513, a cuentas por pagar a socios a largo plazo, sobre el cual no se ha definido fechas de pago.

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2011:

Corrientes	Saldo al 1º de enero del 2011	Incremento	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2011
Prestaciones y beneficios sociales (1)	474.269	2.000.623	(1.998.636)	476.256
Provisión para estimación por deterioro de cartera	99.665	186.421	-	286.076

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES

(Continuación)

Saldo al 1º de enero del 2011	Incremento	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2011
Largo plazo			
Jubilación patronal	43.738	-	64.316
Desahucio	6.627	-	12.577
Total largo plazo	50.365	-	76.893

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades;

NOTA 12 - RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa conmutación actuarial del año 2011 y 2010 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

2011	2010
Valor presente de la reserva actuarial: Trabajadores con menos de 10 años de servicio	
64.316	43.738
Total según estudio actuarial	564.315

NOTA 13 - PROVISIÓN PARA DESAHUCIO

La provisión por desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2010 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 32.415 y US\$ 29.155, y su detalle es el siguiente:

<i>Activos por Impuestos Diferidos</i>		
Relativos de estimación por deterioro	31/12/2011	31/12/2010
Relativos de Investigación y Desarrollo	12.710	13.287
Relativos a Jubilación	14.150	10.060
Relativos a Desahucio	1.457	1.524
Total Activos por Impuesto Diferido	32.415	29.155

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2010 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 65.591 y US\$ 74.225, y su detalle es el siguiente:

<i>Pasivos por Impuesto Diferido</i>		
Relativos a revaluación de activos fijos	31/12/2011	31/12/2010
Relativos a revaluación de activos fijos	65.591	74.225
Total pasivos por impuestos diferidos	65.591	74.225

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2011:

<i>Movimiento en activos por Impuestos Diferidos</i>		
Activos por Impuesto diferido Inicial	29.155	
Incremento en Activos por Impuesto Diferido	3.260	
Total Activos por Impuestos Diferidos	32.415	

Movimiento en pasivos por Impuestos Diferidos

Al: 31/12/2011

Pasivos por Impuesto diferido Inicial	(74.225)
Disminución en Pasivos por Impuesto Diferido	8.634
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	65.591

c) El impuesto a la renta reconocido en resultado del año 2011, se muestra a continuación:

2011	US\$
125.722	
Gasto por impuesto corriente	
Impuesto diferido por ganancias	577
Reversión de cargos diferidos	186
Estimación deterioro cartera	(8.634)
Activos fijos	(4.090)
Jubilación patronal	67
Desahucio	(11.894)
Total impuesto diferido a las ganancias	113.828
Total Gasto Impuesto a la renta	

d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

Parcial	Importe	%
US\$		
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	146.547	34,46%
Impuesto teórico (tasa nominal)	102.076	24%
Resultado contable antes de impuesto	425.318	
Tasa nominal	24%	
Diferencia	44.471	10,46%
Explicación de las diferencias:		
Gastos no deducibles	241.331	
Deducción por trabajadores discapacitados	(56.037)	
	(13.448)	(3,16%)
	57.919	13,62%
	44.471	10,46%

NOTA 15- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2011 y 2010 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	2011	2010
Sueldos y beneficios sociales	466.573	455.709
Honorarios profesionales	304.277	306.086
Gastos de viaje	39.702	71.708
Bonificación extraordinaria	26.512	43.791
Depreciaciones	6.386	3.837
Impuestos y contribuciones	24.032	58.712
Servicios de terceros	62.932	55.881
Servicios Básicos	20.969	-
Mantenimiento y Reparaciones	73.265	-
Arrendos	25.342	-
Salario Digno	31.056	-
Otros	28.625	15.750
	<u>1.109.671</u>	<u>1.011.474</u>

NOTA 16 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2011 y 2010 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2011	2010
Sueldos y beneficios sociales	103.866	81.867
Provisión cuentas incobrables	186.421	202.856
Promoción y publicidad	53.699	180.397
Bonificación extraordinaria	-	52.698
Gastos de viaje	17.754	17.108
Servicios de terceros	-	46.608
Transporte y Fletes	27.155	-
Servicios Básicos	14.976	-
Comisiones	46.624	-
Otros	10.370	7.942
	<u>460.866</u>	<u>589.476</u>

NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2011, está representado por 11.200 participaciones de valor nominal de US \$ 10,00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 18 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2011 y 2010:

2011		2010	
Participación de trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación de trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación a	500.374	456.779	456.779
15% en participación trabajadores	(75.056)	(68.517)	(68.517)
Mas - Gastos no deducibles aplicación NIIF	241.331	(1)	446.689
Menos - Deducción por Trabajadores discapacitados (Véase Nota 20)	(56.037)	(43.895)	(43.895)
Base para impuesto a la renta	635.188		791.056
Tarifa Impuesto %		Base de Impuesto 2011	Base de Impuesto 2010
Utilidades a ser reinvertidas	14 (15%2010)	267.232	37.413
Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	24 (25%2010)	367.956	88.309
Impuesto a la renta		125.722	178.924

(1) Durante el año 2011, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: provisión para cuentas por estimación de deterioro considerados no deducibles por US\$ 179.531, exceso en provisión de jubilación patronal 20.578, y otros valores sin sustento tributario por US\$ 41.222.

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

- 2) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

- b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. Durante el año 2011 la compañía se acogió a este beneficio tributario por un valor de US\$ 96.829.

- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se mencionan:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- 4) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan:

- Reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).

- Deducción para el cálculo del Impuesto a la Renta de la compensación adicional para el pago del salario digno. La Compensación Económica es de carácter temporal, pagada como aporte obligatorio hasta alcanzar el Salario Digno, esta Compensación Económica no será parte integrante de la remuneración, no constituye ingreso gravable para el régimen de seguro social, ni para el impuesto a la renta del trabajador, y, constituye gasto deducible para el empleador (Art. 10 Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno);

- Deducciones adicionales para el cálculo del Impuesto a la Renta, como mecanismos para incentivar la mejora de productividad, innovación y para la producción eco-eficiente (uso de tecnologías ambientalmente limpias y de energías alternativas no contaminantes y de bajo impacto).

- Son deducibles los pagos de intereses pagados al exterior por concepto de créditos concedidos por instituciones financieras internacionales, siempre que los intereses no excedan las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Banco Central del Ecuador, el crédito se haya registrado en el Banco Central del Ecuador, y el crédito lo otorgue una institución financiera no domiciliada en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición; no es necesario aplicar retención en la fuente del 25%.

- Exoneración del anticipo al Impuesto a la Renta por 5 años para toda inversión nueva (flujo de recursos destinados a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos, permitiendo un mayor nivel de producción de bienes y servicios).

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas sobre pagos al exterior por créditos externos, cuando hayan sido otorgados por instituciones financieras no domiciliadas en Paraísos Fiscales, y no relacionadas; que tengan un plazo mayor a un año; y, que la tasa de interés sea menor a la activa referencial autorizada por el Banco Central del Ecuador.

- Las empresas que desarrollen nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y que se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas, la deducción será del 100% adicional del costo de contratación de nuevos trabajadores, por un periodo de 5 años.

5) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.

NOTA 21 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma ALKAVAT CIA. LTDA., prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2011 y se establece el año 2010 como período de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2011 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por ALKAVAT CIA. LTDA., esto es al 1 de enero del 2010.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en presentación y valuación de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

NOTA 21 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2010 y 31 de diciembre del 2010 (año de transición a las NIIF):

	1/1/2010		31/12/2010	
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$
ACTIVOS				
Activos				
Activo corriente:				
Caja y bancos	53.911	(300)	42.891	42.891
Cuentas por cobrar:				
Clientes	661.324		695.743	695.743
Compañía relacionada y accionistas	328.919		631.818	631.818
Anticipos a proveedores	167.044		118.025	118.025
Impuestos anticipados	436.988		510.859	510.859
Otras	119.919		15.934	15.934
	1.714.195		1.972.379	1.972.379
Menos: Provisión cuentas dudosas	(3.524)	(18.625)	(99.655)	(99.655)
Total cuentas por cobrar, netas	1.710.671		1.872.724	1.872.724
Inventarios	205.836		123.855	123.855
Total activos corrientes	1.970.418		2.039.470	2.039.470

NOTA 21 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

	1/1/2010			31/12/2010		
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$
Propiedad, planta y equipos – neto						
Activo Fijo Depreciable y Amortizable						
Instalaciones	1.084.721	(58.467)	1.026.254	1.096.246	(58.467)	1.037.779
Maquinaria y equipos	2.046.561	(441.042)	1.605.519	2.073.852	(300.104)	1.773.748
Muebles y Enseres	136.404	(119.273)	17.131	35.564	(7.777)	27.787
Vehículos	-	99.929	99.929	212.508	(11.103)	201.405
Activos Biológicos	2.126.528	(507.385)	1.619.143	2.298.944	(507.142)	1.791.802
Activos en tránsito	128.586	-	128.586	109.745	-	109.745
Depreciación y Amortización acumulada	(1.344.438)	1.344.438	-	(1.864.868)	1.319.062	(545.806)
	4.178.362	318.200	4.496.562	3.961.991	434.469	4.396.460
Activos Diferidos						
Gastos de Organización	24.352	(24.352)	-	9.415	(9.415)	-
Gastos de Investigación y Desarrollo	97.198	(97.198)	-	48.357	(48.357)	-
Impuestos Diferidos - Activos		47.635	47.635		29.155	29.155
Total	6.270.330	225.360	6.495.689	6.059.233	405.852	6.465.085

NOTA 21 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

	1/1/2010			31/12/2010		
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$
Patrimonio, estado adjunto						
Capital suscrito	112.000		112.000	112.000		112.000
Reserva Legal	13.999		22.400	22.400		22.400
Aporte Futura Capitalización	1.501.513		1.501.513	-		-
Resultados Acumulados	302.653	57.042	359.695	503.591	293.225	796.816
Total patrimonio	1.930.165	57.042	1.987.207	637.991	293.225	931.216
Total pasivo y patrimonio	6.270.330	225.360	6.495.689	6.059.233	405.852	6.465.085

NOTA 21 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

(1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajo NIIF al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2010:

	31/12/2010	01/01/2010
Patrimonio de acuerdo a NEC	637.991	1.930.166
Ajustes a NIIF:		
Reversión de costos de investigación y desarrollo	(121.550)	(121.550)
Reconocimiento de activos fijos y biológicos de acuerdo al costo atribuido	318.199	318.199
Reversión de Caja Chica	-	(300)
Recalculos de depreciación	116.270	-
Cuentas de dudoso cobro	-	(18.625)
Impuestos Diferidos netos	18.708	(31.915)
Registro Jubilación Patronal y Desahucio	-	(50.365)
Reliquidación de impuesto a la renta año 2009	(38.402)	(38.402)
Total Ajustes	293.225	57.042
Patrimonio de acuerdo a NIIF	931.216	1.987.208

NOTA 22 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

NOTA 21 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

	1/1/2010		31/12/2010	
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$
Pasivos y Patrimonio				
Pasivo Corriente:				
Sobregiros bancarios	-	-	69,724	69,724
Obligaciones bancarias	2.460.000	2.460.000	2.264.000	2.264.000
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	41.877	41.877	2.943	2.943
	-----	-----	-----	-----
	2.501.877	2.501.877	2.336.667	2.336.667
Cuentas por pagar:				
Proveedores	820.158	820.158	748.706	748.706
Compañías relacionadas	-	-	217.044	217.044
Impuestos	73.386	38.402	142.867	38.402
Anticipos a Clientes	109.444	109.444	63.969	63.969
Intereses por pagar	116.615	116.615	36.366	36.366
Otras	349	349	1.800	1.800
	-----	-----	-----	-----
Total de cuentas por pagar	1.119.952	1.158.354	1.210.752	1.249.204
	-----	-----	-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	703.217	703.217	474.269	474.269
	-----	-----	-----	-----
Total de pasivos corrientes	4.325.046	38.402	4.021.688	38.402
	-----	-----	-----	-----
Obligaciones bancarias a largo plazo	2.943	2.943	-	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	50.365	50.365	50.365
Préstamos Futuras Capitalizaciones	12.176	-	1.349.189	1.349.189
Impuestos Diferidos Pasivos	-	79.550	-	74.225
	-----	-----	-----	-----
Total pasivos	4.340.165	168.317	5.421.242	112.627
	=====	=====	=====	=====
				5.533.869
				=====