

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 INFORMACION GENERAL

San Francisco S.A. E.P.R. se constituyó el 27 de agosto de 1968 en Santo Domingo, Santo Domingo de los Tsáchilas, Ecuador bajo la forma legal de una sociedad anónima, en predio rústico. Su domicilio está en el Km. 29 Vía Santo Domingo a Quinindé y su oficina matriz funciona en la misma dirección de su domicilio.

La empresa se dedica a la actividad agrícola y pecuaria, teniendo como principales actividades: el cultivo de la piña, la palma y el ordeño de leche.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 7 de marzo de 2013 por parte de la Gerencia General.

2 BASE DE MEDICION; RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS; JUICIOS DE LA GERENCIA; SUPUESTOS CLAVE Y FUENTES DE INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACION

2.1 BASE DE MEDICION

Estos estados financieros han sido preparados cumpliendo con todas las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

En Ecuador:

La Superintendencia de Compañías (SC), mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21-08-06, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4-09-2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, lo cual fue ratificado mediante Resolución No. ADM 08199 del 3-07-2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10-07-2008.

Luego la SC, publica el Cronograma de Aplicación de las NIIF en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20-11-2008, Registro Oficial No. 498 del 31-12-2008, cuyo numeral 3 de su artículo 1ero. fue sustituido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11-10-2011; así, estableció que las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa apliquen NIIF a partir del 1-01-2010; las empresas que tengan activos totales por un monto de USD 4'000.000 al 31-12-2007, las compañías Holding, las de economía mixta, las que bajo la forma jurídica de sociedades constituyan el Estado y Entidades del Sector Público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, etc. que ejerzan sus actividades en el Ecuador, apliquen NIIF a partir del 1-01-2011; y en su artículo 1, numeral 3 sustituido, estableció que las demás compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías podrían aplicar NIIF, o NIIF para las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas) de cumplir ciertas condiciones*, a partir del año 2012 con transición en el 2011. Se establecieron los años 2009 y 2010 como años de transición, para la aplicación de las NIIF a partir de los años 2010 y 2011 respectivamente; y el año 2011 como año de transición, para la aplicación de las NIIF o NIIF para las PYMES a partir del año 2012.

*A inicios del año 2011, mediante la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12-01-2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27-01-2011 -resolución derogada y sustituida el 21-10-2011 por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010-, se hace una diferenciación para que las personas jurídicas que califiquen como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), presenten sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES).

Se consideran PYMES a aquellas personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones al final del ejercicio económico anterior al período de transición:

- a) monto de activos < a 4 millones de dólares;
- b) valor bruto de las ventas anuales <= 5 millones de dólares;
- c) número de personal ocupado < a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Anteriormente, los estados financieros de la empresa se presentaron bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los efectos financieros de la transición a las NIIF para las PYMES se describen en la nota 3.

2.2 *POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PARA EL ENTENDIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS*

2.2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, en cuentas bancarias corrientes y de ahorro; en depósitos e inversiones a corto plazo de alta liquidez en entidades financieras, con un vencimiento original de tres meses o menos.

La empresa evalúa su potencial de generar efectivo a través del Estado de Flujos de Efectivo, que se divide en actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Al final del período se concilia el saldo final de efectivo de este estado financiero con el que consta en el estado de situación financiera.

2.2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

La empresa ha optado por aplicar las Secciones 11 y 12: "Instrumentos Financieros Básicos" y "Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros" de las NIIF para las PYMES, en lugar de combinar las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39 y los requerimientos de información a revelar de las mencionadas Secciones 11 y 12.

Se reconoce un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando la empresa se convierte en partícipe en un acuerdo, o según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La empresa reconoce inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero al precio de la transacción, incluyendo los costos de la misma, excepto: a) para los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable, cuyo cambio se reconoce en el resultado, y b) cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación, que se

mide al valor presente de la transacción por el interés implícito que conlleva.

Subsecuentemente, los instrumentos financieros se miden, sin deducir ningún costo por su venta, así:

- a) los instrumentos de deuda (activos y pasivos) se miden al costo amortizado, mediante el método del interés efectivo. Si son de término corriente, se miden al valor que se espera recibir o pagar por ellos, sin descontarlos al valor presente, considerando el deterioro de su valor.
- b) las inversiones en acciones o participaciones se miden al costo menos el deterioro de su valor. Solo si hubiere inversiones en acciones no vendibles (acciones preferentes no convertibles, o acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta), estas se miden al valor razonable obtenido en la bolsa de valores o a través de una medición confiable.

Todos los instrumentos financieros, excepto los que se miden a su valor razonable, son evaluados para ver si existe deterioro (incobrabilidad / no pago); de ahí que se los mide subsecuentemente al costo o costo amortizado, menos el deterioro del valor.

El deterioro se registra en una cuenta de resultado y su contraparte en una cuenta complementaria de valoración del activo.

Cuentas por Cobrar:

- Las cuentas por cobrar a clientes tienen una política de cobro de 2 a 4 semanas.
- La provisión para clientes incobrables se basa en un análisis de antigüedad de cartera, con porcentajes de aplicación de acuerdo a estadísticas de la empresa: 5% para los clientes vencidos hasta 30 días, 12% para los clientes vencidos entre 31 días y 60 días, 45% para los vencidos entre 61 días y 365 días, y 100% para los vencidos más de 1 año.

Los préstamos a empleados, tienen una política de cobro de 6 a 12 meses, y se los descuenta en los roles de pago mensuales.

- Los anticipos a proveedores se controlan en un auxiliar magnético para registrar oportunamente el bien adquirido o el servicio recibido.

2.2.3 INVENTARIOS

En la actividad agrícola, incluye los productos agrícolas cosechados para la venta en el curso normal de las operaciones, los insumos y materiales para la labor agrícola y consumo en la empresa.

La empresa concilia el saldo en libros con los inventarios físicos, que se realizan trimestralmente.

Los inventarios se miden originalmente al costo de adquisición que incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición. Además se incluyen otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

La empresa mide el costo de sus inventarios utilizando el método del costo promedio ponderado.

Posteriormente, los inventarios se miden a su -precio de venta estimado menos los costos para terminar y vender-, si este es inferior a su costo en libros.

La empresa evalúa al final de cada período si los inventarios se encuentran deteriorados, y reconoce en resultados cualquier pérdida por deterioro del valor.

Si la empresa vende los inventarios, reconoce el valor en libros de estos como un costo / gasto en el período en el que se reconocen los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

2.2.4 IMPUESTOS

Los activos y pasivos tributarios se reconocen y presentan por los montos que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias aplicadas en el cálculo son las vigentes o prácticamente vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, basados en las diferencias transitorias (temporarias) entre el valor en libros de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria; y sobre los montos no utilizados de pérdidas y créditos tributarios.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a la tasa impositiva que se espera aplicar en el período cuando se realice el activo o se liquide el pasivo.

La empresa, al final de cada período, evalúa nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos. Y registra activos no reconocidos anteriormente, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La tasa impositiva en el año 2011 fue del 24%, en el 2012 es del 23% y a partir del año 2013 será el 22%, de acuerdo a la ley.

El activo por impuesto corriente considera todos los valores a favor de las obligaciones fiscales que tiene la empresa, entre otros: el anticipo mínimo y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por parte de clientes e instituciones financieras, provenientes de transacciones del ejercicio corriente.

Se reconoce un activo por impuesto corriente, si la cantidad ya pagada, que corresponde al período presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por esos períodos.

2.2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

La Propiedad, Planta y Equipo (PPE) -recursos tangibles controlados por la empresa, que le sirven para generar beneficios económicos futuros medibles confiablemente, con duración mayor a doce meses- se reconoce inicialmente al costo.

Los costos de la PPE incluyen el precio de adquisición, los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; tales como los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente. También incluirían los costos estimados de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, de ser el caso. Se consideran también los descuentos comerciales y las rebajas.

Subsecuentemente la Propiedad, Planta y Equipo (PPE) se mide al costo, menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La Sección 17 de la NIIF para las PYMES no permite la revalorización de PPE.

La vida útil y el valor residual de los elementos de PPE se establecen de acuerdo a la intención de la gerencia y a parámetros técnicos, no necesariamente de acuerdo a la vida económica del elemento de PPE, y acorde a eso se establece el valor residual.

Se reconocen como PPE, las adiciones a largo plazo, que generarán beneficios económicos futuros a la empresa. Los repuestos y equipos auxiliares menores se registran en el inventario y se reconocen en el resultado del período en el que se consumen; los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como PPE, se reconocen como gasto en el año en que se incurren.

Cada año se evalúa si hay indicio de deterioro del valor de la PPE, de haberlo se establece su valor de recuperación y su deterioro. El valor en libros de un activo se reduce hasta su valor recuperable sí, y sólo sí, este monto recuperable es inferior al valor en libros. Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor que se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

De haber indicio de deterioro también se revisan si las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son adecuados.

Un elemento de PPE se da de baja cuando existe deterioro total, pérdida, robo, venta o cuando la empresa no espera obtener beneficios económicos futuros del elemento de PPE. Cualquier pérdida o ganancia

proveniente de la baja del activo se reconoce en el resultado del año en el que se produce la transacción.

Los terrenos y edificios son activos separables y la entidad los contabiliza por separado.

A continuación políticas específicas para la PPE de la empresa:

- El método de depreciación que se aplica es el de línea recta.
- La vida útil estimada promedio de la PPE es de 9 años.
- El criterio monetario para la activación de PPE es de USD 500 en adelante. Los demás elementos de PPE que no superan el valor, se los contabiliza en el inventario de artículos de la empresa.
- El valor residual promedio es de USD 0, equivalente a un 0% promedio del costo de adquisición de la PPE.
- La vida útil y el valor residual se establecen de acuerdo a la intención de la gerencia.

2.2.6 ACTIVOS BIOLOGICOS

Se aplica la Sección 34 sobre actividades especiales de la NIIF para las PYMES, entre las que está la Agricultura.

La empresa desarrolla actividades agrícolas y pecuarias, dado que realiza la gestión de la transformación biológica de sus activos biológicos, en producto agrícola que comercializa o en activos biológicos adicionales para su continua producción.

La política de la empresa es llevar los activos biológicos a su valor razonable menos costos para vender, cuando estos se cosechan, siempre y cuando exista un mercado activo para los mismos. Tal es el caso de la piña, la palma y la leche. Los demás activos biológicos se llevan al costo menos su amortización y deterioro.

El ciclo de vida de la piña es de 14 meses, el de la palma es de 15 años.

2.2.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Comprende todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios.

La empresa entrega a sus empleados beneficios de corto plazo y de largo plazo.

Corto plazo:

Sueldo: remuneración fija pactada entre el trabajador y la empresa por el cumplimiento de las funciones acordadas. No puede ser inferior al Salario Básico Unificado mensual, que actualmente es de USD 318,00.

Horas Suplementarias y Extraordinarias: reconocimiento por las horas trabajadas fuera del horario laboral estipulado por contrato. La jornada máxima de trabajo es de 8 horas diarias, para un total de 40 semanales. Horas Suplementarias: las que exceden las 8 horas de jornada normal de trabajo desde las 6h00 hasta las 24h00, tendrán recargo del 50% del valor hora; y máximo puede haber 4 horas suplementarias por día y 12 horas por semana. Horas Extraordinarias: las trabajadas entre las 24h00 y las 6h00 en días laborales, y las trabajadas los sábados, domingos y/o feriados, que tendrán un recargo del 100% del valor hora.

Bonos: es un reconocimiento de acuerdo a la política de la empresa, que de ser regular y normal, es base de aportación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Décimo Tercera Remuneración: beneficio que se entrega a los trabajadores, equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubiere percibido durante el año, desde el 1 de diciembre del año anterior hasta el 30 de noviembre del año en curso, y debe pagarse hasta el 24 de diciembre de cada año.

Decimocuarta Remuneración: los trabajadores percibirán, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que tiene derecho, una bonificación anual equivalente a un salario básico mínimo unificado para los trabajadores en general, cuyo pago se concreta hasta el 15 de agosto en la Sierra y Oriente; y, hasta el 15 de marzo en la Costa.

Aportaciones a la Seguridad Social: es el aporte legal obligatorio por parte del empleador al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), para que el empleado pueda recibir atención médica gratuita, préstamos quirografarios, préstamos hipotecarios, préstamos prendarios, maternidad, cesantía, jubilación por vejez e invalidez, entre otros.

Ausencias remuneradas a corto plazo: la empresa reconoce como ausencia remunerada las vacaciones anuales y las ausencias por enfermedad; el gasto de vacaciones del personal se reconoce en base al principio del devengado, para todo el personal en relación de dependencia, y equivale a 15 días calendario hasta el quinto año, año en el que acumula un día más de vacaciones por cada año adicional de servicio.

Participación de los Trabajadores en la Utilidad Líquida: de conformidad con el Código del Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas al 31 de diciembre de cada año, pagaderas en abril del siguiente año.

Salario Digno: en caso de que el sueldo promedio más beneficios sociales del período de cada empleado no supere el monto de salario digno, se hace un alcance en marzo del siguiente año, siempre y cuando la empresa hubiere generado utilidades. Para el año en el que se presentan los estados financieros, el salario digno asciende a USD 368,37.

Largo plazo:

Jubilación Patronal: los empleados devengan una parte proporcional de este beneficio desde el primer día que ingresan a la empresa. Los empleados recibirán este beneficio post-empleo por retiro a los 20 – 25 años de haber prestado sus servicios, continuada o interrumpidamente, en la empresa, de acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo.

La empresa mide su obligación por beneficios definidos, y el gasto relacionado, sobre la base de un valor presente. En el año 2011 contrató la elaboración de un cálculo actuarial para la jubilación patronal, el mismo que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada. En el año 2012 ha procedido a actualizar dicho cálculo de acuerdo a los siguientes parámetros:

- El cálculo actuarial para la Jubilación Patronal lo realizó una firma actuaria en base al método de la unidad de crédito proyectada; con una tasa de conmutación actuarial del 4%.
- Al cumplir los 20-25 años de servicio interrumpido con la misma empresa, el empleado se puede jubilar, recibiendo 14 sueldos mensuales al año, con un mínimo de USD 20-30 y un máximo equivalente al salario básico unificado del año de la jubilación.
- El cálculo se basa en un ingreso acumulado total, en base al promedio anual de los últimos 5 años, al que se le resta el aporte patronal acumulado total, y al que se le mensualiza en base a 20 años, aplicando los coeficientes de las tablas biométricas, de acuerdo al Art. 218 del Código del Trabajo.

Terminación de la Relación Laboral:

Los beneficios por terminación de la relación laboral se contabilizan cuando la terminación laboral ocurre, a menos que se considere una provisión (obligación presente en base a hechos pasados que darán lugar a una salida de recursos).

2.2.8 PROVISIONES

Una provisión se reconoce inicialmente, si a raíz de un suceso pasado, constituye una obligación presente legal o implícita, que implique una probable salida de recursos, medibles confiablemente.

Subsecuentemente, las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar el mejor valor esperado a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las provisiones se valoran al valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente refleja las evaluaciones actuales del mercado, el costo del dinero en el tiempo, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Las provisiones establecidas solo se pueden utilizar para lo que fueron creadas. Y deben ser revertidas si la probabilidad de ocurrencia desaparece.

Los pasivos contingentes no se reconocen contablemente, más si se revelan, a menos que su ocurrencia sea remota.

Los activos contingentes tampoco se reconocen contablemente, más sí se revelan.

Entre las provisiones reconocidas por la empresa están:

- El deshaucio, que equivale al 25% del último sueldo por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

La empresa evalúa al final del período contable si no habrá alguna obligación presente, surgida de eventos pasados que impliquen una probable salida de recursos económicos. De haberlo, la contabiliza.

2.2.9 INGRESOS ORDINARIOS

La empresa mide sus ingresos de sus actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por cuenta propia, tomando en cuenta los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que aplica.

La empresa reconoce sus ingresos de sus actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios cuando cumple todo lo siguiente:

- (a) es probable que la empresa obtenga beneficios económicos;
- (b) puede medir confiablemente el monto de los ingresos;
- (c) los costos incurridos y por incurrir, en relación con la transacción, son medibles confiablemente; y,

Adicionalmente, para la venta de bienes, cuando cumple también que:

- (d) transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes;
- (e) no conserva ninguna participación en la gestión y control de la propiedad de los bienes vendidos.

Y adicionalmente, para el caso de la prestación de servicios, en los que se aplica el método del porcentaje de terminación, en función del grado de terminación de la transacción, si:

- (d) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

2.2.10 COSTOS

Los estados financieros se preparan sobre la base de devengado. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás hechos se reconocen cuando ocurren, y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

Los costos se registran a medida que se registran los ingresos relacionados con ellos.

2.2.11 GASTOS DE VENTA

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Los gastos provienen exclusivamente del departamento de ventas, que se orienta al manejo y distribución de los bienes y servicios que vende la empresa.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

2.2.12 GASTOS DE ADMINISTRACION

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Estos gastos se originan en las oficinas administrativas de la empresa como por ejemplo en la gerencia, departamento contable, mensajería, etc.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

2.2.13 GASTOS FINANCIEROS

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Se registran los gastos en relación al sistema financiero por intereses, comisiones, mantenimiento de cuentas, sobregiros, garantías bancarias, adquisición de chequeras, entre otros; y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

2.2.14 PARTES RELACIONADAS

Se registran las cuentas por cobrar y obligaciones por pagar de partes relacionados cuando estas provienen exclusivamente de operaciones que la entidad tenga con las mismas.

Se consideran partes relacionadas a los socios u accionistas directos e indirectos, a los funcionarios de nivel gerencial, y a los familiares hasta el tercer grado de consanguinidad que tengan relación laboral o no con la entidad.

3. TRANSICION DE LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) Y SU EFECTO EN LA SITUACION FINANCIERA, EL DESEMPEÑO Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIONES Y DESCRIPCION DE LA NATURALEZA DE CADA CAMBIO DE POLITICA CONTABLE).

El juego completo de estados financieros, por el año terminado el 31-12-12 constituyen los primeros estados financieros que cumplen con las NIIF para las PYMES.

La fecha de transición de las NECs a las NIIF PYMES es el 01-01-11.

Los últimos estados financieros fueron preparados bajo las NECs al 31-12-11.

La transición a las NIIF para las PYMES ha causado cambios en algunas políticas contables que se utilizaban antes bajo las NECs.

A continuación se detallan los ajustes realizados al patrimonio neto presentado bajo las NEC para llegar al patrimonio neto presentado bajo las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición y en la fecha en la que se presentaron los últimos estados financieros bajo las NEC.

Así mismo, se detallan las diferencias entre el resultado presentado bajo las NEC y el resultado integral presentado bajo las NIIF para las PYMES, en la fecha en la que se presentaron los últimos estados financieros bajo NEC.

	RAZÓN SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO													Teléfono:	
	Dirección Km. 29 Vía Santo Domingo a Quinindé													AÑO:	
	No. Expediente 1678													Correo electrónico	
	RUC: 1790618196001														
AÑO DE 2011															
AÑO DE LOS 2012															
JUNTA GENERAL QUE CONOCIÓ Y APROBÓ Junta General Extraordinaria del 12 de diciembre de 2011															

DESCRIPCION CUENTA	1-01-2012, Ajuste NIIF PYMES al 1-01-2011 (1)										CODIGO	CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION (01/01/2011):			
	Debe					Haber						SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA - CONTABLES
													DEBE	HABER	
ACTIVO											1	731.101,43			2.383.843,40
ACTIVO CORRIENTE											101	312.074,95			307.079,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						1.1.1.10.010 CAJA CHICA ADMINISTRACION	1.1.1.10.020 FONDO DE RES	1.1.1.10.030 FONDO DE RES			10101	22.492,58	-	1	18.974,86
ACTIVOS FINANCIEROS						909,62	2.120,52	487,58			10102	111.416,62	-		111.416,62
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS											101020502	95.462,27	-		95.462,27
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS											1010207	-	-		-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR											1010208	17.007,85	-		17.007,85
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES											1010209	-1.053,50	-		-1.053,50
INVENTARIOS											10103	69.806,24	-		68.328,02
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION											1010303	-	-		-
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS											1010311	-	-		-
OTROS INVENTARIOS							1.1.3.90.020 PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR				1010312	69.806,24	-		69.806,24
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR PRECIO MENOS COSTOS PARA VENDER							1.478,22				1010313	-	-	1.478,22	-1.478,22
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS							1.1.4.10.010 POLIZA 78586, 21-12-09				10104	24.814,46	-		24.814,45
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO							0,01				1010401	0,01	-	3	0,01
ANTICIPOS A PROVEEDORES											1010403	24.814,45	-		24.814,45
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS											1010404	-	-		-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES								1.1.2.30.060 CR. TR.			10105	83.545,05	-		83.545,05
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)								0,00			1010501	83.545,05	-		83.545,05
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)											1010502	-	-		-
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA											1010503	-	-		-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES											10107	-	-		-
ACTIVO NO CORRIENTE											102	419.026,48	-		2.076.764,40
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						1.2.1.20.010 TERRENOS	1.2.1.20.010 TERRENOS				10201	407.307,77	-		1.446.833,20
TERRENOS						1.047.300,47	7.775,04				1020101	7.775,04	4	1.047.300,47	1.047.300,47
EDIFICIOS											1020102	149.231,24	-		149.231,24
CONSTRUCCIONES EN CURSO											1020103	9.165,36	-		9.165,36
INSTALACIONES											1020104	-	-		-
MUEBLES Y ENSERES											1020105	62.773,93	-		62.773,93
MAQUINARIA Y EQUIPO											1020106	419.652,39	-		419.652,39
EQUIPO DE COMPUTACIÓN						1.736,00					1020108	7.579,92	5	1.736,00	9.315,92
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL											1020109	46.331,73	-		46.331,73
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO											1020110	19.863,48	-		19.863,48
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS							1.2.1.10.059 DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPU				1020111	-	-		-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO							1.736,00				1020112	-315.065,32	-	5	-316.801,32
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO											1020113	-	-		-
PROPIEDADES DE INVERSIÓN						1.2.2.05.010 Terrenos (PdI)					10202	-	-		222.448,67
TERRENOS						111.372,67	1.2.2.05.020 Edificios (PdI)				1020201	-	6	111.372,67	111.372,67
EDIFICIOS						111.076,00					1020202	-	6	111.076,00	111.076,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN											1020203	-	-		-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN											1020204	-	-		-
ACTIVOS BIOLÓGICOS						1.2.2.10.010 Animales Vivos en Crecimiento					10203	2.800,00	-		406.378,37
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO						24.284,00	1.2.2.10.020 Animales Vivos en Producción				1020301	-	7	24.284,00	24.284,00
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION						18.340,00	1.2.2.10.030 Plantas en Crecimiento				1020302	2.800,00	7	18.340,00	21.140,00
PLANTAS EN CRECIMIENTO						138.657,68	1.2.2.10.040 Plantas en Producción				1020303	-	7	138.657,68	138.657,68
PLANTAS EN PRODUCCION						222.296,70					1020304	-	7	222.296,70	222.296,70
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS											1020305	-	-		-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS											1020306	-	-		-
ACTIVO INTANGIBLE											10204	-	-		-
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE											1020404	-	-		-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE						1.2.2.20.019 Amortización Acum. Software	1.2.2.20.010 SOFTWARE				1020405	-	-		-
OTROS INTANGIBLES						1.736,00	1.736,00				1020406	-	5	1.736,00	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS						1.2.2.25.010 Activos por Impuestos Diferidos	1.2.30.060 CR. TR. ACUMULADO RETENCIONES IVA				10205	-	-		-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS						0,00	0,00				1020501	-	-		-
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES											10206	1.104,16	-		1.104,16
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR											1020603	1.104,16	-		1.104,16
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES											1020604	-	-		-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES											10207	7.814,55	-		-
OTRAS INVERSIONES							7.814,55				1020704	7.814,55	-	6	7.814,55

	RAZÓN SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO														Teléfono:													
	Dirección Km. 29 Vía Santo Domingo a Quinindé														ANO:													
	No. Expediente 1678														Correo electrónico:													
	RUC: 1790618196001																											
AÑO DE 2011																												
AÑO DE LOS 2012																												
JUNTA GENERAL QUE CONOCIÓ Y APROBÓ Junta General Extraordinaria del 12 de diciembre de 2011																												
DESCRIPCION CUENTA												1-01-2012, Ajuste NIIF PYMES al 1-01-2011 (1)												CODIGO	CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
																									INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION (01/01/2011):			
												Debe		Haber							SALDOS NEC		AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA - CONTABLES			
																							DEBE		HABER			
PASIVO																2	432.929,79								748.458,50			
PASIVO CORRIENTE																201	363.386,59								363.386,59			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR																20103	53.914,19								53.914,19			
LOCALES																2010301	53.914,19		-		-				53.914,19			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS																20104	57,26		-		-				57,26			
LOCALES																2010401	57,26		-		-				57,26			
PROVISIONES																20105	-		-		-				-			
LOCALES																2010501	-		-		-				-			
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS																20106	-		-		-				-			
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES																20107	92.449,96		-		-				92.449,96			
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA																2010701	17.745,82		-		-				17.745,82			
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO																2010702	-		-		-				-			
CON EL IESS																2010703	11.181,58		-		-				11.181,58			
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS																2010704	48.280,96		-		-				48.280,96			
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO																2010705	15.241,60		-		-				15.241,60			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS																20108	131.281,02		-		-				131.281,02			
OTROS PASIVOS FINANCIEROS																20109	-		-		-				-			
ANTICIPOS DE CLIENTES																20110	-		-		-				-			
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS																20112	85.684,16		-		-				85.684,16			
JUBILACION PATRONAL																2011201	38.522,84		-		-				38.522,84			
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS																2011202	47.161,32		-		-				47.161,32			
OTROS PASIVOS CORRIENTES																20113	-		-		-				-			
PASIVO NO CORRIENTE																202	69.543,20		-		-				385.071,91			
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO																20201	-		-		-				-			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR																20202	73,57		-		-				73,57			
LOCALES																2020201	73,57		-		-				73,57			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS																20203	-		-		-				-			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS																20204	7.814,55		-		-				222.448,67			
LOCALES																2020401	7.814,55		-		6		214.634,12		222.448,67			
ANTICIPOS DE CLIENTES																20206	-		-		-				-			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS																20207	61.655,08		-		-				61.655,08			
JUBILACION PATRONAL																2020701	61.655,08		-		-				61.655,08			
OTRAS PROVISIONES																20208	-		-		-				-			
PASIVO DIFERIDO																20209	-		-		-				100.894,59			
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS																2020902	-		-		-		100.894,59		100.894,59			
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES																20210	-		-		-				-			
PATRIMONIO NETO																3	298.171,64								1.635.384,90			
CAPITAL																301	72.400,00								72.400,00			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO																30101	72.400,00		-		-				72.400,00			
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN																302	21.898,30		-		-				21.898,30			
RESERVAS																304	148.615,47								9.694,23			
RESERVA LEGAL																30401	9.694,23		-		-				9.694,23			
RESERVA DE CAPITAL																30403	138.921,24		8		138.921,24		-		-			
OTROS RESULTADOS INTEGRALES																305	-		-		-				-			
RESULTADOS ACUMULADOS																306	7.485,93								1.531.392,37			
GANANCIAS ACUMULADAS																30601	63.810,24		-		9		47.771,94		111.582,18			
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION X PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PYMES																30603	-		-		-				1.476.134,50			
Pérdida por Deterioro Activos Financieros (Sección 11 Instrumentos Financieros)																3060301	-		1		3.517,72		-		-3.517,72			
Pérdida por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de los Activos)																3060302	-		3		0,01		-		-0,01			
Provisión por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de los Activos)																3060303	-		-		-				-			
Pérdida por Precio Menos Costos para Vender de Inventarios (Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos)																3060304	-		0		1.478,22		-		-1.478,22			
Pérdida por Deterioro (Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos)																3060305	-		-		-				-			
Reconocimiento PPE (Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo)																3060306	-		-		-				-			
Pérdida por Deterioro PPE (Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos)																3060307	-		-		-				-			
Provisiones (pasivo) (Sección 21)																3060309	-		-		-				-			
Jubilación Patronal (Sección 28 Beneficios a los Empleados)																3060310	-		-		-				-			
Baja de Pasivos (Sección 22 Pasivos y Patrimonio)																3060311	-		-		-				-			
Ingreso por Impuestos Diferidos (Sección 29 Impuestos a las Ganancias)																3060313	-		100.894,59		8		138.921,24		138.921,24			
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), PPE: avalúo catastral como costo atribuido (Sección 17)																3060316	-		-		6		1.039.525,43		1.039.525,43			
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), Activos Biológicos (Sección 34)																3060317	-		-		7		403.578,37		403.578,37			
RESULTADOS DEL EJERCICIO																307	47.771,94								-			
GANANCIA NETA DEL PERIODO																30701	47.771,94		9		47.771,94		-		-			
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO																30702	-		-		-				-			

	RAZÓN SAN FRANCISCO S.A. EN										P N D	POSITIVO												
	Dirección Km. 29 Vía Santo Domingo											NEGATIVO												
	No. Expediente 1678											POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)												
	RUC: 1790618196001											anamahv@yahoo.com												
AÑO DE 2011																								
AÑO DE LOS 2012																								
JUNTA GENERAL QUE CONOCIÓ Y APROBÓ Junta General Extraordinari:																								
AFUERA DE NEC A NIIF PYMES:																								
DESCRIPCION CUENTA	01-01-2012, Alcance Ajuste NIIF PYMES al 31-12-2011 (2B)												FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):											
	Debe						Haber						SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA - CONTABLES								
													DEBE	HABER										
ACTIVO																2.790.495,14								
ACTIVO CORRIENTE																554.499,13								
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO																								
ACTIVOS FINANCIEROS																159.778,70								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS																147.420,07								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS																-								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR																13.627,65								
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES																-1.269,02								
INVENTARIOS																77.003,80								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PR																39.621,07								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS																31.896,29								
OTROS INVENTARIOS																5.486,44								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR PRECIO MENOS COSTOS PARA VENDER																-								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS																26.228,62								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO																-								
ANTICIPOS A PROVEEDORES																8.859,09								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS																17.369,53								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES																106.874,37								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)																86.693,79								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)																20.180,58								
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA																-								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES																-								
ACTIVO NO CORRIENTE																2.235.996,01								
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.2.1.20.010 TERRENOS			1.2.1.20.010 TERRENOS												1.491.012,38								
TERRENOS	1.047.300,47			-7.775,04												1.047.300,47								
EDIFICIOS																178.260,82								
CONSTRUCCIONES EN CURSO																28.779,10								
INSTALACIONES																-								
MUEBLES Y ENSERES																62.773,93								
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.2.1.10.050 EQUIPO DE COMPUTACIÓN															467.260,65								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.736,00															7.579,92								
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO M				1.2.1.10.090 Otros PPE	1.2.1.10.090 Otros PPE											46.331,73								
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				1.200,00	mulares	740,00	mulas, caballos									19.863,48								
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS							1.2.1.10.059 DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION									-4.965,87								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIP							1.736,00									-364.111,85								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIP																-								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.2.2.05.010 Terrenos (PdI)															222.448,67								
TERRENOS	111.372,67			1.2.2.05.020 Edificios (PdI)												111.372,67								
EDIFICIOS				111.076,00												111.076,00								
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN																-								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN																-								
ACTIVOS BIOLÓGICOS				1.2.2.10.010 Animales Vivos en Crecimiento												518.557,75								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO				16.764,00	1.2.2.10.020 Animales Vivos en Producción											-								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1.2.2.10.030 Plantas en Crecimiento			18.800,00	1.600,00											16.764,00								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	179.710,58			1.2.2.10.040 Plantas en Producción												20.400,00								
PLANTAS EN PRODUCCION				301.683,17												179.710,58								
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS							1.600,00	1.2.2.10.050 DEP. ACUM. DE ACTIV. BIOLOGIC., AL COSTO								1.600,00								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS								1.200,00								1.200,00								
ACTIVO INTANGIBLE																-								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE																-								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE				1.2.2.20.019 Amortización Acum. Software			1.2.2.20.010 SOFTWARE									-								
OTROS INTANGIBLES				1.736,00			1.736,00									1.736,00								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS																2.873,05								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				2.873,05												2.873,05								
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES																1.104,16								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR																1.104,16								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIE																-								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES							1.2.2.30.020 Otras Inversiones Monetarias L.P. (ex-Propiedad de Inversión)									7.814,55								
OTRAS INVERSIONES							7.814,55									7.814,55								

				P N D		POSITIVO NEGATIVO POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)	
NOMBRE DE LA ENTIDAD:				SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO			
Dirección Comercial:				Km. 29 Vía Santo Domingo a Quindé			
No. Expediente				1678			
CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL							
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):					
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA CONTABLES		
			DEBE	HABER			
INGRESOS							
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	2.216.943,93				2.216.943,93	
VENTA DE BIENES	4101	2.266.505,76	-	-	-	2.266.505,76	
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	9.316,39	-	-	-	9.316,39	
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103	-	-	-	-	-	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	-	-	-	-	-	
REGALÍAS	4105	-	-	-	-	-	
INTERESES	4106	-	-	-	-	-	
DIVIDENDOS	4107	-	-	-	-	-	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108	-	-	-	-	-	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109	-58.878,22	-	-	-	-58.878,22	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110	-	-	-	-	-	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4111	-	-	-	-	-	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112	-	-	-	-	-	
COSTO DE BIENES VENDIDOS Y PRODUCCIÓN	51	1.471.363,67				1.508.221,67	
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	-				-	
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101	-	-	-	-	-	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA CIA.	510102	-	-	-	-	-	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103	-	-	-	-	-	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510104	-	-	-	-	-	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	-	-	-	-	-	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	-	-	-	-	-	
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	-	-	-	-	-	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-	-	-	-	-	
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	-	-	-	-	-	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	-	-	-	-	-	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	-	-	-	-	-	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-	-	-	-	-	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	649.605,71				649.605,71	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	649.605,71	-	-	-	649.605,71	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	-	-	-	-	-	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	-				-	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	-	-	-	-	-	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	-	-	-	-	-	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	821.757,96				858.615,96	
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	49.349,84	-	-	-	49.349,84	
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLOGICOS	510402	-	-	-	-	-	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	-	-	-	-	-	
EFFECTO PRECIO MENOS COSTOS PARA TERMINAR Y VENDER INVENTARIOS (VNR)	510404	-	-	-	-	-	
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	-	-	-	-	-	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	150.539,86	-	-	-	150.539,86	
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	510407	536.402,64	-	-	-	536.402,64	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	85.465,62	36.858,00	-	-	122.323,62	
GANANCIA BRUTA	42	745.580,26				708.722,26	
Subtotal A (41 - 51)							
OTROS INGRESOS	43	5.746,51				170.098,82	
DIVIDENDOS	4301	-	-	-	-	-	
INTERESES FINANCIEROS	4302	-	-	-	-	-	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	-	-	-	-	-	
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	-	-	-	-	-	
OTRAS RENTAS	4305	5.746,51	1.400,00	165.752,31	-	170.098,82	
GASTOS	52	445.842,91				405.307,96	
GASTOS DE VENTA	5201	421,12				421,12	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	-	-	-	-	-	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	-	-	-	-	-	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	-	-	-	-	-	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	-	-	-	-	-	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	-	-	-	-	-	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106	-	-	-	-	-	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	-	-	-	-	-	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	-	-	-	-	-	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	-	-	-	-	-	
COMISIONES	520110	-	-	-	-	-	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	3,80	-	-	-	3,80	
COMBUSTIBLES	520112	-	-	-	-	-	
LUBRICANTES	520113	-	-	-	-	-	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114	-	-	-	-	-	
TRANSPORTE	520115	-	-	-	-	-	
GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520116	-	-	-	-	-	

				P N D		POSITIVO NEGATIVO POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)	
NOMBRE DE LA ENTIDAD: SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO							
Dirección Comercial: Km. 29 Vía Santo Domingo a Quindiné							
No. Expediente 1678							
CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL							
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):					
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF PYMES EXTRA CONTABLES		
			DEBE	HABER			
GASTOS DE VIAJE	520117	417,32	-	-	417,32	P	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118	-	-	-	-	P	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119	-	-	-	-	P	
DEPRECIACIONES:	520121	-	-	-	-	P	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	-	-	-	-	P	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102	-	-	-	-	P	
AMORTIZACIONES:	520122	-	-	-	-	P	
INTANGIBLES	52012201	-	-	-	-	P	
OTROS ACTIVOS	52012202	-	-	-	-	P	
GASTO DETERIORO:	520123	-	-	-	-	P	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	-	-	-	-	P	
OTROS ACTIVOS	52012306	-	-	-	-	P	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520124	-	-	-	-	P	
MANO DE OBRA	52012401	-	-	-	-	P	
MATERIALES	52012402	-	-	-	-	P	
COSTOS DE PRODUCCION	52012403	-	-	-	-	P	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125	-	-	-	-	P	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126	-	-	-	-	P	
OTROS GASTOS	520127	-	-	-	-	P	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5202	395.595,91	-	-	391.918,96		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	90.043,16	-	-	90.043,16	P	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	14.594,42	433,04	402,40	14.625,06	P	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	39.946,89	-	-	39.946,89	P	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204	-	-	-	-	P	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	4.696,80	-	-	4.696,80	P	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520206	-	-	-	-	P	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207	-	-	-	-	P	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	22.789,69	-	-	22.789,69	P	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209	954,00	-	-	954,00	P	
COMISIONES	520210	-	-	-	-	P	
COMBUSTIBLES	520212	11.774,02	-	-	11.774,02	P	
LUBRICANTES	520213	-	-	-	-	P	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214	382,09	-	-	382,09	P	
TRANSPORTE	520215	1.535,12	-	-	1.535,12	P	
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520216	4.290,87	-	-	4.290,87	P	
GASTOS DE VIAJE	520217	-	-	-	-	P	
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	18.094,83	-	-	18.094,83	P	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219	467,00	-	-	467,00	P	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	10.098,33	-	-	10.098,33	P	
DEPRECIACIONES:	520221	4.662,56	-	-	4.662,56		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	4.662,56	-	-	4.662,56	P	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102	-	-	-	-	P	
AMORTIZACIONES:	520222	-	-	-	-	P	
INTANGIBLES	52022201	-	-	-	-	P	
OTROS ACTIVOS	52022202	-	-	-	-	P	
GASTO DETERIORO:	520223	29.930,24	-	-	29.268,59		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022301	-	-	-	-	P	
INVENTARIOS (DETERIORO FISICO)	52022302	23.280,22	-	-	23.280,22	P	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52022303	-	78,36	-	78,36	P	
INTANGIBLES	52022304	-	-	-	-	P	
CUENTAS POR COBRAR	52022305	6.650,02	-	0,01	6.650,01	P	
OTROS ACTIVOS	52022306	-	-	740,00	-740,00	P	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520224	-	-	-	-	P	
MANO DE OBRA	52022401	-	-	-	-	P	
MATERIALES	52022402	-	-	-	-	P	
COSTOS DE PRODUCCION	52022403	-	-	-	-	P	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520225	-	-	-	-	P	
PRECIO MENOS COSTOS PARA VENDER DE INVENTARIOS (VNR)	520226	-	-	1.478,22	-1.478,22	P	
OTROS GASTOS	520227	141.335,89	1.950,00	3.517,72	139.768,17	P	
GASTOS FINANCIEROS	5203	5.411,31	-	-	5.411,31		
INTERESES	520301	5.411,31	-	-	5.411,31	P	
COMISIONES	520302	-	-	-	-	P	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303	-	-	-	-	P	
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304	-	-	-	-	P	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305	-	-	-	-	P	
OTROS GASTOS	5204	44.414,57	-	-	7.556,57		
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401	-	-	-	-	P	
OTROS	520402	44.414,57	-	36.858,00	7.556,57	P	
GANANCIA(PÉRDIDA) ANTES DE PART.TRABAJADORES E IMPTO.RTA. OPERACION	60	305.483,86	-	-	473.513,12		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61	45.822,58	-	-	45.822,58		

		P N D		POSITIVO NEGATIVO POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)	
NOMBRE DE LA ENTIDAD:		SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO			
Dirección Comercial:		Km. 29 Vía Santo Domingo a Quindiné			
No. Expediente		1678			
CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL					
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	SALDOS NEC	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):		SALDOS NIIF PYMES EXTRA CONTABLES
			AJUSTES POR CONVERSION		
			DEBE	HABER	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS					
Subtotal C (B-61)	62	259.661,28			427.690,54
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	63	35.432,62	-	-	35.432,62
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	64				-
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	65		23.175,27		23.175,27
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	66			2.873,05	2.873,05
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	67	224.228,66			371.955,71
Subtotal D (C-63)	67	224.228,66			371.955,71
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71	-	-	-	-
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PART.TRABAJADORES E IMPTO.RTA. OPERACIONES DISCONTINUADAS	73	-			-
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	75	-			-
Subtotal E (E-74)	75	-			-
IMPUESTO A LA RENTA	76	-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	77	-			-
Subtotal F (F-76)	77	-			-
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	79	224.228,66			371.955,71
Subtotal H (D+G)	79	224.228,66			371.955,71
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	-			-
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	-	-	-	-
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	-	-	-	-
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	-	-	-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	-	-	-	-
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	-	-	-	-
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	-	-	-	-
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	-	-	-	-
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	82	224.228,66			371.955,71
Subtotal I (H + 81)	82	224.228,66			371.955,71
TOTAL AJUSTES POR CONVERSION					
GANANCIA POR ACCION:	90	-			-
Ganancia por acción básica	9001	-			-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	900101	-	-	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	900102	-	-	-	-
Ganancia por acción diluida	9002	-			-
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	900201	-	-	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	900202	-	-	-	-
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	-			-
			63.894,67	211.621,71	
				147.727,05	Variación neta
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.					
LOS AJUSTES POR NIIF PYMES A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS					
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: Ana María Hidalgo Vivar C/RUC: 1101988382			FIRMA CONTADOR NOMBRE: Verónica Rocío Bravo Cartagenova RUC: 1704997632001		

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL:		SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO														
	Dirección Comercial:		Km. 29 Vía Santo Domingo a Quinindé														
	No. Expediente		1678														
	RUC:		1790618196001														
ORGANISMO QUE APROBÓ LA CONCILIACIÓN INICIAL DEL PATRIMONIO: JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL 27-mar-13																	
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) PARA PYMES																	
FECHA INICIO PERIODO DE TRANSICION (01-01-2011):																	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PYMES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 1 de Enero de 2011	72.400,00	21.898,30	-	9.694,23	-	138.921,24	-	-	-	-	-	63.810,24	-56.324,31	-	47.771,94	-	298.171,64
CORRECCIONES DE ERROR:																	
Corrección de Errores (Depreciación Maquinaria Inactiva) (Sección 10)														-			-
CAMBIOS DE POLITICAS CONTABLES:																	
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), Propiedad de Inversión (Sección 16)														-			-
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), PPE: avalúo catastral como costo atribuido (Sección 17)														1.039.525,43			1.039.525,43
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), Activos Biológicos (Sección 34)														403.578,37			403.578,37
RECLASIFICACION DE RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR												47.771,94	-		-47.771,94	-	-
RECLASIFICACION DE PASIVO A APORTES FUT. CAP.			-														-
DETALLE AJUSTES POR NIIF PYMES:																	
Pérdida por Deterioro Activos Financieros (Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos)														-3.517,72			-3.517,72
Pérdida por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de los Activos)														-0,01			-0,01
Provisión por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de los Activos)														-			-
Pérdida por Precio Menos Costos para Vender de Inventarios (Sección 13 Inventarios)														-1.478,22			-1.478,22
Pérdida por Deterioro (Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos)														-			-
Reconocimiento PPE (Sección 17 Propiedades, Planta y														-			-
Pérdida por Deterioro PPE (Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos)														-			-
Activos Intangibles (Sección 18)														-			-
Provisiones (pasivo) (Sección 21)														-			-
Jubilación Patronal (Sección 28 Beneficios a los Empleados)														-			-
Baja de Pasivos (Sección 22 Pasivos y Patrimonio)						-138.921,24								138.921,24			-
Baja de crédito tributario por impuesto a la renta (Sección 29 Impuestos a las Ganancias)														-			-
Ingreso por Impuestos Diferidos (Sección 29 Impuestos a														-100.894,59			-100.894,59
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	72.400,00	21.898,30	-	9.694,23	-	-	-	-	-	-	-	111.582,18	-56.324,31	1.476.134,50	-	-	1.635.384,90

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL:		SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO														
	Dirección Comercial:		Km. 29 Vía Santo Domingo a Quinindé														
	No. Expediente		1678														
	RUC:		1790618196001														
ORGANISMO QUE APROBÓ LA CONCILIACIÓN INICIAL DEL PATRIMONIO: JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL 27-mar-13																	
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) PARA PYMES																	
FECHA FIN DE PERIODO DE TRANSICION (31-12-2011):																	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PYMES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
-																	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC																	
31 de diciembre de 2011	72.400,00	21.898,30	-	32.095,39	-	138.921,24	-	-	-	-	-	56.624,15	-	-	201.805,79	-	523.744,87
				-22.422,87											22.422,87		
CORRECCIONES DE ERROR:																	
Corrección de Errores (Depreciación Maquinaria Inactiva) (Sección 10)																	
-																	
CAMBIOS DE POLITICAS CONTABLES:																	
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), Propiedad de Inversión (Sección 16)																	
-																	
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), PPE: avalúo catastral como costo atribuido (Sección 17)																	
1.039.525,43																	
1.039.525,43																	
Cambio de Políticas Contables (Sección 10), Activos Biológicos (Sección 34)																	
403.578,37																	
403.578,37																	
RECLASIFICACION DE RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR																	
-																	
RECLASIFICACION DE PASIVO A APORTES FUT. CAP.																	
-																	
DETALLE AJUSTES POR NIIF PYMES:																	
Pérdida por Deterioro Activos Financieros (Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos)																	
-3.517,72																	
-3.517,72																	
Pérdida por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de los Activos)																	
-0,01																	
-0,01																	
Provisión por Incobrables (Sección 11 IFB y 27 Deterioro del Valor de los Activos)																	
-																	
-																	
Pérdida por Precio Menos Costos para Vender de Inventarios (Sección 13 Inventarios)																	
-1.478,22																	
-1.478,22																	
Pérdida por Deterioro (Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos)																	
-																	
-																	
Reconocimiento PPE (Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo)																	
-																	
-																	
Pérdida por Deterioro PPE (Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos)																	
-																	
-																	
Activos Intangibles (Sección 18)																	
-																	
-																	
Provisiones (pasivo) (Sección 21)																	
-																	
-																	
Jubilación Patronal (Sección 28 Beneficios a los Empleados)																	
-																	
-																	
Baja de Pasivos (Sección 22 Pasivos y Patrimonio)																	
-138.921,24																	
138.921,24																	
-																	
-																	
Baja de crédito tributario por impuesto a la renta (Sección 29 Impuestos a las Ganancias)																	
-																	
-																	
Ingreso por Impuestos Diferidos (Sección 29 Impuestos a las Ganancias)																	
-100.894,59																	
-100.894,59																	
-																	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF PYMES																	
72.400,00	21.898,30	-	9.672,52	-	-	-	-	-	-	-	-	56.624,15	-	1.476.134,50	371.955,71	-	2.008.685,18

RAZÓN SOCIAL: SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO
Dirección Comercial: Km. 29 Vía Santo Domingo a Quinindé
No. Expediente 1678
RUC: 1790618196001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2011):

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:					
	CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN USD	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRA CONTABLES NIIF PYMES AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN USD
			DEBE	HABER	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO	95	165.638,78			165.638,78
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	373.471,11			373.471,11
Clases de cobros por actividades de operación	950101	2.104.811,98			2.104.811,98
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	2.104.811,98			2.104.811,98
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-			-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-			-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-			-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-			-
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-1.841.158,88			-1.841.158,88
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-796.258,97			-796.258,97
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-			-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-815.505,69			-815.505,69
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-382,09			-382,09
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-229.012,13			-229.012,13
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-14.816,20			-14.816,20
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	124.634,21			124.634,21
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-205.405,08			-205.405,08
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-			-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-			-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-			-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-93.225,71			-93.225,71
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-			-
Compras de activos intangibles	950211	-			-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-			-
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-112.179,37			-112.179,37
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-			-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-			-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	-			-
Dividendos recibidos	950219	-			-
Intereses recibidos	950220	-			-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-			-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-2.427,25			-2.427,25
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-			-
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-			-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-			-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-			-
Pagos de préstamos	950305	-			-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-			-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-			-
Dividendos pagados	950308	-			-
Intereses pagados	950309	-5.411,31			-5.411,31
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	2.984,06			2.984,06
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-			-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-			-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	165.638,78			165.638,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	18.974,86			18.974,86
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	184.613,64			184.613,64
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			-	-	0,00

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF PYMES.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Ana María Hidalgo Vivar
C/RUC: 1101988382

FIRMA CONTADOR:
NOMBRE: Verónica Rocío Bravo Cartagenova
RUC: 1704997632001

Resumen de los ajustes en la fecha de transición.-

1. Se dieron de baja montos de caja chica administración, fondo de recursos humanos y fondo taller por USD 3.517,72.
2. Se realizó una provisión de inventario por USD 1.478,22.
3. Se dio de baja un centavo de una póliza de seguro.
4. Se registró el costo atribuido de la tierra agrícola a USD 1'047.300.
5. Se reclasificó el software y su depreciación acumulada para que forme parte del equipo de computación por USD 1.736,00.
6. Se registró el costo atribuido de una propiedad de inversión en Quito por USD 222.449.
7. Se registró el crecimiento biológico de la piña, la palma y el ganado por USD 403.578.
8. Se reclasificó la reserva de capital en la cuenta RAANP1V (Resultados Acumulados Adopción NIIF PYMES por 1era. Vez).
9. Se registraron activos y pasivos por impuesto diferido por el crecimiento biológico.

La aplicación de las NIIF para las PYMES al 1-01-2011 aumentó el patrimonio en USD 1'476.135, registrados en la cuenta RAANP1V (Resultados Acumulados Adopción NIIF PYMES por 1era. Vez).

El cambio de política contable más significativo es el relacionado con el Terreno, cuyo costo histórico fue revaluado por única vez y establecido como costo atribuido en base al avalúo comercial del Municipio.

También es importante la nueva política contable de reconocimiento del crecimiento biológico, y del registro a valor razonable menos costos para vender, de los activos biológicos cosechados/ordeñados que tienen un mercado activo.

Resumen de los ajustes en la fecha en la que se presentaron los últimos estados financieros bajo NEC (al final del período de transición).-

1. Se realizó un alcance de la baja del fondo taller.
2. Se dio de baja el valor de una garantía por USD 78,36.
3. Se reclasificó un toro reproductor al grupo de activos biológicos, se reclasificaron mulas de trabajo a propiedad, planta y equipo, se hizo el alcance del registro del crecimiento biológico.
4. El alcance del costo atribuido del terreno agrícola fue nulo, al igual que el de la propiedad de inversión.
5. El alcance a la reclasificación del software también fue nulo.
6. Se hizo un ajuste a los saldos finales de la jubilación patronal y del desahucio de acuerdo a la nueva firma actuarial.
7. Se hicieron unos ajustes a las cuentas de pasivos con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, neto USD 31.
8. Se hizo el alcance de los impuestos diferidos.

La aplicación de las NIIF para las PYMES al 31-12-2011 aumentó USD 147.727 las Ganancias Acumuladas del año 2011.

4. COMPOSICION Y EVOLUCION DE LOS COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La composición de las cuentas se detalla en el cuerpo de los estados financieros.

Hubo un monto considerable de adquisición de PPE, ya que se realizó la reinversión de las utilidades del año 2011 por un monto de USD 199.996. Dicha reinversión fue elevada a Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre de 2012.

5. PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas se limitaron al pago del capital e interés de un préstamo existente desde el año 2010, el mismo que se terminó de pagar en el año 2012.

Además se contrató la elaboración de la página web de la empresa a una de las accionistas.

6. CONTINGENTES

No existen contingentes cuya probabilidad de ocurrencia amerite sean revelados.

7. HECHOS POSTERIORES

El cliente Fruta del Pacífico envió en febrero una nota de débito por USD 25.594, por diferencias en el peso de las cajas de piña, la misma que fue registrada en el año 2012, por corresponder a ese período.