

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	COMPANIA AZUCARERA VALDEZ SA								
	DIRECCIÓN	AV. JOAQUIN ORRANTIA SN Y AV. JUAN TANCA MARENGO								
	EXPEDIENTE	2041								
	RUC	0990005418001								
	AÑO	2011								
	FORMULARIO	SC-NIF-2041.2011.1								
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		09/04/2012								
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA										
Cuenta	Código	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN				FIN AL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NET. U.S.	AJUSTES POR CONVERSIÓN DEBE U.S.	HABER U.S.	SALDOS NIF EXTRACONTABILES U.S.	SALDOS NET. U.S.	AJUSTES POR CONVERSIÓN DEBE U.S.	HABER U.S.	SALDOS NIF EXTRACONTABILES U.S.	
ACTIVO		1	133.541.966,09	243.943.074,79	168.845.654,61	208.639.386,27	140.593.327,28	9.790.730,84	6.135.129,06	219.346.349,21
ACTIVO CORRIENTE		101	62.177.132,96	3.202.918,00	1.030.446,51	64.349.604,45	48.159.196,00	3.621.463,00	1.812.695,75	52.140.434,74
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		10101	15.324.592,67			15.324.592,67	1.748.561,53			1.748.561,53
ACTIVOS FINANCIEROS		10102	9.176.113,13		346.200,24	8.829.912,89	7.300.050,02			6.953.849,78
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO		1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO		1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		1010205	2.224.526,27			2.224.526,27	1.250.310,89			1.250.310,89
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1010208	6.974.749,45		346.200,24	6.628.549,21	6.072.401,72			5.726.201,48
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		1010209	-23.162,59			-23.162,59	-22.662,59			-22.662,59
INVENTARIOS		10103	37.232.858,98	3.202.918,00	684.246,27	39.751.530,71	38.483.983,93	3.621.463,00	1.812.695,75	42.811.422,91
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO		1010302	8.377.883,54	3.202.918,00		11.580.801,54	9.461.479,53	1.811.494,00		14.475.891,53
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN		1010303	4.824.702,07		369.948,98	4.454.753,09	4.734.275,18		1.812.695,75	2.551.630,45
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN		1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA		1010305	24.000.044,08		314.297,29	23.685.746,79	24.274.525,72	1.809.969,00		25.770.197,43
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS		1010306								
MERCADERÍAS EN TRANSITO		1010307	30.229,29			30.229,29	13.703,50			13.703,50
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN		1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		1010309								
OTROS INVENTARIOS		1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN		1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO		1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		10104	443.568,18			443.568,18	481.670,71			481.670,71
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		1010401	443.568,18			443.568,18	481.670,71			481.670,71
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES		1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		10105					144.929,81			144.929,81

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502					144.929,81			144.929,81
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	71.364.833,13	240.740.156,79	167.815.208,10	144.289.781,82	92.434.131,25	6.169.267,84	4.322.433,31	167.205.914,47
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	33.186.868,04	65.810.817,00	52.102.227,00	46.895.458,04	48.547.221,81	3.128.798,75		65.384.610,58
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102	6.529.278,27			6.529.278,27	6.990.044,35			6.990.044,35
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104	1.515.682,14			1.515.682,14	1.620.454,80			1.620.454,80
MUEBLES Y ENSERES	1020105	1.183.684,00			1.183.684,00	1.289.998,78			1.289.998,78
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	48.282.843,27	64.037.988,00		112.320.831,27	67.476.872,92			131.514.860,92
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	2.899.562,31			2.899.562,31	2.954.979,22			2.954.979,22
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	1.571.720,19	1.772.829,00		3.344.549,19	1.665.672,23			3.438.501,23
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	11.126.213,00			11.126.213,00	6.894.746,39	1.812.695,75		8.707.442,14
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	376.455,19			376.455,19	351.197,93			351.197,93
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-40.298.570,33		52.102.227,00	-92.400.797,33	-40.696.744,81	1.316.103,00		-91.482.868,81
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	11.748.487,20	24.929.212,00		36.677.699,20	11.760.519,35	768.121,35	817.544,35	36.640.308,35
TERRENOS	1020201	11.748.487,20	24.929.212,00		36.677.699,20	11.760.519,35	768.121,35	817.544,35	36.640.308,35
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	8.056.518,99	2.739.469,00	6.561.260,00	4.234.727,99	10.388.434,21		1.128.729,00	5.437.914,21
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304	19.020.095,12	1.085.885,00	6.293.455,00	13.812.525,12	17.372.755,86		1.085.885,00	11.079.300,86
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305	-10.963.576,13	1.653.584,00	267.805,00	-9.577.797,13	-6.984.321,65		42.844,00	-5.641.386,65
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204	41.323,10			41.323,10	119.370,20			119.370,20
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, NOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406	41.323,10			41.323,10	119.370,20			119.370,20

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		2.271.568,22	2.271.568,22			2.271.568,22	2.271.568,22	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		2.271.568,22	2.271.568,22			2.271.568,22	2.271.568,22	
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	7.671.947,74			7.671.947,74	10.855.086,46			10.855.086,46
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	7.671.947,74			7.671.947,74	10.855.086,46			10.855.086,46
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	10.659.688,06	144.989.090,57	106.880.152,88	48.768.625,75	10.763.499,22	779,52	104.591,74	48.768.624,69
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704	10.659.688,06	144.989.090,57	106.880.152,88	48.768.625,75	10.763.499,22	779,52	104.591,74	48.768.624,69
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706								
PASIVO	2	82.912.733,67		11.510.651,21	94.423.384,88	85.252.034,92		6.034.126,49	102.796.812,62
PASIVO CORRIENTE	201	41.932.596,98			41.932.596,98	40.851.734,04			40.851.734,04
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	8.746.203,22			8.746.203,22	13.866.336,93			13.866.336,93
LOCALES	2010301	8.675.603,89			8.675.603,89	13.784.529,01			13.784.529,01
DEL EXTERIOR	2010302	70.599,33			70.599,33	81.807,92			81.807,92
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	28.383.055,63			28.383.055,63	21.656.067,03			21.656.067,03
LOCALES	2010401	22.456.072,21			22.456.072,21	14.008.260,08			14.008.260,08
DEL EXTERIOR	2010402	5.926.983,42			5.926.983,42	7.647.806,95			7.647.806,95
PROVISIONES	20105	275.051,81			275.051,81	237.522,97			237.522,97
LOCALES	2010501	275.051,81			275.051,81	237.522,97			237.522,97
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	4.528.286,32			4.528.286,32	5.091.807,11			5.091.807,11
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	251.544,33			251.544,33	583.721,39			583.721,39
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	66.460,87			66.460,87				
CON EL IESS	2010703	360.939,84			360.939,84	401.975,56			401.975,56
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	2.018.474,42			2.018.474,42	1.753.646,26			1.753.646,26
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	566.090,85			566.090,85	1.087.687,89			1.087.687,89
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	1.264.776,01			1.264.776,01	1.264.776,01			1.264.776,01
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108								
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								

PASIVO NO CORRIENTE	202	40.980.136,89		11.510.651,21	52.490.787,90	44.400.300,88		6.034.126,49	61.945.078,58
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	19.920.592,89			19.920.592,89	23.412.566,14			23.412.566,14
LOCALES	2020301	14.533.147,54			14.533.147,54	18.267.444,34			18.267.444,34
DEL EXTERIOR	2020302	5.387.445,35			5.387.445,35	5.145.121,80			5.145.121,80
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	20.697.328,80		2.089.889,20	22.787.218,00	20.985.665,00		3.938.718,80	27.014.273,00
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	20.697.328,80		644.934,20	21.342.263,00	20.985.665,00		3.608.695,80	25.239.295,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702			1.444.955,00	1.444.955,00			330.023,00	1.774.978,00
OTRAS PROVISIONES	20208			7.243.591,00	7.243.591,00			1.325.933,00	8.569.524,00
PASIVO DIFERIDO	20209	362.215,00		2.177.171,01	2.539.386,01	2.069,74		769.474,69	2.948.715,44
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	362.215,00		2.177.171,01	2.539.386,01	2.069,74		769.474,69	2.948.715,44
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	50.629.232,42		63.586.768,97	114.216.001,39	55.341.292,33	3.939.503,42	1.560.978,71	116.549.536,59
CAPITAL	301	1.306.875,03			1.306.875,03	1.306.875,03			1.306.875,03
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1.306.875,03			1.306.875,03	1.306.875,03			1.306.875,03
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO. ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	195.582,03			195.582,03	195.582,03			195.582,03
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	42.833.928,81		38.637.802,00	81.471.730,81	42.833.928,81	817.543,05		80.654.187,76
RESERVA LEGAL	30401	2.322.662,26			2.322.662,26	2.322.662,26			2.322.662,26
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	11.622.696,68			11.622.696,68	11.622.696,68			11.622.696,68
RESERVA DE CAPITAL	30403	18.815.730,72			18.815.730,72	18.815.730,72			18.815.730,72
OTRAS RESERVAS	30404	10.072.839,15		38.637.802,00	48.710.641,15	10.072.839,15	817.543,05		47.893.098,10
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO O	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	3.955.750,91		24.948.966,97	28.904.717,88	6.292.846,54	1.560.981,66	1.560.978,71	31.241.810,56
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	4.208.533,98			4.208.533,98	6.545.629,61	103.812,22		6.441.817,39
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-252.783,07			-252.783,07	-252.783,07			-252.783,07
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPTACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603			24.948.966,97	24.948.966,97		1.457.169,44	1.560.978,71	25.052.776,24
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	2.337.095,64			2.337.095,64	4.712.059,92	1.560.978,71		3.151.081,21
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	2.337.095,64			2.337.095,64	4.712.059,92	1.560.978,71		3.151.081,21

(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO

30702

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (INIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: SCHNEIDEWIND SCHMITH RALF CLEMENS
CI/RUC: 0911360188

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: BRIONES VINUEZA MARIO ENRIQUE
CI/RUC: 0917109100001

