

41185

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



Econ. Ramiro Solano Núñez

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

• Informe Del Auditor Independiente	3
• Balance General	4
• Estado de Pérdidas y Ganancias	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujo de Efectivo	7
• Nota a los Estados Financieros	8-18

Abreviatura usada:
US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

He auditado el Balance General de la Compañía **SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA** al 31 de Diciembre del 2011, el Estado de Resultado, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basándome en mi auditoria.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece las bases razonables.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de las operaciones y los cambios en sus flujos de efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010	Variación
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo	3	40.519,13	695,26	39.823,87
Inversiones		295.000,00	522.183,52	-227.183,52
Cuentas por Cobrar	4	333.711,40	330.737,90	2.973,50
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	-45.066,88	45.066,88
Otras cuentas por cobrar	5	99.559,35	348.487,12	-248.927,77
Activo por Impuestos Corriente	6	285.758,61	252.479,39	33.279,22
Inventario	7	409.049,08	471.954,32	-62.905,24
Activos pagados por anticipado	8	5.794,82	8.684,32	-2.889,50
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.469.392,39	1.890.154,95	-420.762,56
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9			
Otros Activos		0,00	14.852,50	-14.852,50
No Depreciables		313.963,60	1.566.982,20	-1.253.018,60
Depreciables		4.074.681,99	2.759.981,82	1.314.700,17
(-) Depreciación Acumulada		-2.595.050,82	-2.444.904,70	-150.146,12
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS		1.793.594,77	1.896.911,82	(103.317,05)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE				
Deposito en Garantía	10	3.594,71	0,00	3.594,71
Amortización Acumulada		0,00	-1,00	1,00
TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO		3.594,71	(1,00)	3.595,71
TOTAL DE ACTIVOS		3.266.581,87	3.787.065,77	(520.483,90)

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

PASIVOS	NOTAS	2011	2010	Variación
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	11	463.227,32	429.828,55	33.398,77
Obligaciones Financieras por Pagar	12	126.983,04	358.050,75	-231.067,71
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	12.625,69	0,00	12.625,69
Beneficios Sociales por Pagar	14	12.090,18	10.488,07	1.602,11
Otras Cuentas por Pagar	15	10.445,05	77.500,16	-67.055,11
Provisiones	16	185.699,05	38.721,18	146.977,87
Total Pasivo Corriente		811.070,33	914.588,71	-103.518,38
PASIVOS LARGO PLAZO				
Cuentas por Pagar		0,00	0,00	0,00
Obligaciones Financieras por Pagar		0,00	0,00	0,00
Obligaciones Tributarias por Pagar		0,00	0,00	0,00
Beneficios Sociales por Pagar		0,00	0,00	0,00
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo		0,00	205.562,89	-205.562,89
Provisiones		0,00	0,00	0,00
Total Pasivo Corriente		0,00	205.562,89	-205.562,89
TOTAL DE PASIVOS		811.070,33	1.120.151,60	(103.518,38)
PATRIMONIO				
Capital Social	17	33.560,00	33.560,00	0,00
APORTES A SOCIOS				
Aporte para futura capitalización		165.946,33	165.946,33	0,00
RESERVAS				
Reserva Legal	18	37.961,81	37.961,81	0,00
Otras Reservas		2.704.130,30	3.501.140,65	-797.010,35
RESULTADOS ECONOMICOS				
Utilidad no distribuidas de Ejercicios Ante		151.102,67	319.499,89	-168.397,22
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores		(1.391.194,51)	(512.813,26)	-878.381,25
Resultado Adopción NIIF	19	1.027.754,89	0,00	1.027.754,89
Perdida del Ejercicio	20	(273.749,95)	(878.381,25)	604.631,30
Utilidad del Ejercicio			0,00	0,00
Total Patrimonio		2.455.511,54	2.666.914,17	-211.402,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.266.581,87	3.787.065,77	-314.921,01

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>
<u>INGRESOS</u>	
VENTAS	6.038.076,32
(-) COSTO DE VENTAS	<u>(367.522,91)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5.670.553,41
<u>GASTOS</u>	
(-) Gastos de Administracion y Ventas	<u>6.055.284,91</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	-384.731,50
<u>MAS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</u>	
(+) Otros Ingresos No Operacionales	122.881,95
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</u>	
(-) Otros Egresos No Operacionales	<u>11.900,40</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-273.749,95
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>0,00</u>
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	398.070,46
(-) AMORTIZACIÓN PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	<u>31.080,13</u>
BASE PARA CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	93.240,38
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	21 22.377,69

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aportes Socios	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades no distribuidas años anteriores	Perdida años anteriores	Resultado adopcion nif	Resultado del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2010	33.560,00	165.946,33	37.961,81	3.501.140,65	319.499,89	(512.813,26)	0,00	(878.381,25)	3.545.295,42
Anticipo Determinado Mayor que el Impuesto Causado 2010					58767,38	(878.381,25)			
Saldo Anticipo Pendiente de Pago									0,00
Aporte Futura Capitalización						0,00			0,00
Registro Perdida de Inversión Stanfor					-227164,6	0,00		0,00	(227.164,60)
Ajuste Adopción NIFF Reserva por Valuación				(797.010,35)	0,00		1.027.754,89		230.744,54
								0,00	0,00
Perdida Contable 2011								604.631,30	0,00
Transf a 15% Partic. Trabajadores 2011								0,00	0,00
Transf. a 25% Impto. a la Renta Cía. 2011									0,00
Transferencia a 10% Reserva Legal 2011								0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre 2011	33.560,00	165.946,33	37.961,81	2.704.130,30	151.102,67	-1.391.194,51	1.027.754,89	-273.749,95	2.455.511,54

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	39.823,87
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	233.752,70
CLASE DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5.886.765,87
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.035.102,82
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-271.218,90
Otros cobros por actividades de operación	122.881,95
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-5.653.013,17
Otros pagos por actividades de operación	-6.029.867,39
Otras entradas (salidas) de efectivo	376.854,22
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	242.701,77
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-46.829,07
Compras de otros activos a largo plazo	227.183,52
Otras entradas (salidas) de efectivo	62.347,32
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-436.630,60
Otras entradas (salidas) de efectivo	-436.630,60
VARIACION NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	39.823,87
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	895,26
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	40.518,13

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 14 de Diciembre de 1983 como **SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.** con el objeto principal de dedicarse a la actividad cultivo de frutas tropicales, banano

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

a) Base de presentación los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La compañía para este ejercicio económico no establece con cargo a cuenta de balance una provisión por cuentas incobrables.

Propiedad, Planta y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital, la compañía no ha realizado reserva legal en este ejercicio económico debido a la pérdida registrada. La reserva legal está por encima del 50% del capital social.

RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R. O. No. del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo es el siguiente:

<u>CAJA</u>		260,00
Efectivo	<u>260,00</u>	
<u>BANCOS</u>		40.259,13
Banco Pichincha	35.558,73	
Barclays Bank	<u>4.700,40</u>	
TOTAL EFECTIVO		<u><u>40.519,13</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Cuentas por Cobrar es el siguiente:

Clientes

Delindedecsa S.A.	24.089,46
Interfruit S.A.	16.633,10
Pacific Fresh Fruit S.A.	244.289,53
Sedordinsa S.A.	48.699,31
Total	<u><u>333.711,40</u></u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Empleados

Empleados Hacienda Moquique	3.719,71
Empleados Hacienda Leticia	98,00
Empleados Hacienda Soledad	560,00
Empleados Hacienda María	6.771,54
Empleados Hacienda el Triunfo	472,28
Deudores Varios	5.375,13
	82.562,69
Total	<u><u>99.559,35</u></u>

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Activo por Impuesto Corriente es el siguiente:

	USD \$
IVA Pagado 12% (Declaración Form. 104 Dic. 2011)	48.448,24
IVA Pagado 12% (Por Efecto de Prorratio Vtas. 0/Vtas. 12)	1.614,38
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal 2011	53.849,21
Impuesto a la Renta (Pago Indebido Reso. SRI No.	22.994,47
Retenciones en la Fuente Años Anteriores (2009-2010)	51.469,99
Crédito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta (2010)	42.005,07
Crédito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta (Años Anteriores)	12.068,21
Impuesto Tierras Rurales	53.309,04
Total Activo Por Impuestos Corriente	<u>285.758,61</u>

7. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Inventarios es el siguiente:

	USD \$
Ganado Vacuno	401.324,48
Aceites	835,14
Inventario en tránsito oficina	6.889,46
Total de Inventario	<u>409.049,08</u>

8. ACTIVO PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Activo Pagados por Anticipado es el siguiente:

Activo Pagados por Anticipados	5.794,82
Total Activo Pagados por Anticipado	<u>5.794,82</u>

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2011, el movimiento de los Activos Fijos, su depreciación y amortización, fue el siguiente:

	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES Y/O DEDUCCIONES	SALDO AL 31/12/2010
ACTIVOS FIJOS			
<u>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLES</u>			
Otros Activos		14.852,50	14.852,50
Terreno	232.779,66	1.334.202,54	1.566.982,20
Obras en proceso	81.183,94	8.441,00	89.624,94
	313.963,60	1.357.496,04	1.671.459,64
	-11-		
Inmuebles	37.159,24	0,00	37.159,24
Naves Aeronaves Barcazas y Similares	7.970,07	0,00	7.970,07
Muebles y Enseres	27.254,91	0,00	27.254,91
Maquinaria y Equipo	2.042.087,91	-70.122,57	1.971.965,34
Equipo de Computación	68.394,31	0,00	68.394,31
Vehículos	557.613,01	0,00	557.613,01
Plantaciones	1.334.202,54	-1.334.202,54	0,00
Suman	4.388.645,59	-46.829,07	4.341.816,52
(-) Deprec. Acumulada	-2.595.050,82	150146,12	-2.444.904,70
Total Act. Fijo Tangible	<u>1.793.594,77</u>	<u>103.317,05</u>	<u>1.896.911,82</u>

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

Durante el año 2011, el saldo de la Cuenta Deposito en Garantía es el siguiente:

Deposito en Garantía	3.594,71
Total Otros Activos no Corriente	3.594,71

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Cuentas por Pagar Proveedores, es el siguiente:

Agritop S.A.	219.482,48
Aifa S.A.	23.949,11

Antonio Pino Icaza & CIA.	4.693,81
Apolo Infante Juan Jose	1.434,79
Astudillo Escudero Jorge	36.216,93
Bajaña Loor Mariuxi Karina	5.900,89
Bussines & Accounting Services S.A. ACCBUSA	4.341,86
Cansing Arichabala Leandro L.	1.033,06
Cedeño Veliz Ulda Laura	4.998,00
Cervantes Aguilar Manuel Enrique	1.108,80
Ferrobronce	1.613,66
Fertilizantes del Pacifico	41.845,73
Fertisa	23.417,29
Grupo Grandes Roman Cía. Ltda.	1.445,40
Inplasban	2.004,33
Interoc S.A.	2.655,35
Limonés Ayala Heriberto Ing.	615,60
Litardo Naranjo Alfredo Emilio	4.029,30
Marvil S.A.	8.684,90
Mosquera Marquez Nicole Marie	940,50
Muller Gelinek Karen N.	1.080,00
Ochoa Vera Francisco Javier	906,01
Pimentel Felix Rosa Maria	2.555,57
Poveda Rodriguez Luis Ab.	4.209,00
Quifatex S.A.	12.252,36
Servicomercio	2.013,64
Summer Zone C.A.	7.346,60
Supralive S.A.	8.109,66
Tracto Partes	3.249,02
TubYTEK S.A.	2.555,08
Vepamil	8.744,65
Visa Bco.de Guayaquil	2.527,00
Varias Cuentas Por Pagar	17.266,94
Total Cuentas Por Pagar	463.227,32

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Cuenta Obligaciones Financiera por Pagar, es el siguiente:

Intereses por Pagar	46.414,56
Sobregiros Bancarios	80.568,48
Total Obligaciones Financieras por Pagar	126.983,04

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de las Obligaciones Tributarias por Pagar, es el siguiente.

Obligaciones Fiscales	408,28
Retenciones en la Fuente de IVA	7669,5
Retenciones en la Fuente Renta	4547,91

Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	12.625.69
--	------------------

14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Beneficios Sociales por Pagar, es el

	USD \$
Aporte Personal al IESS	12.090,18

Total de Beneficios Sociales por Pagar	12.090,18
---	------------------

siguiente.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de las Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente.

Palmagreen	10.000,00
Ing. Eduardo Romero Carbo	445,05
Total de Otras Cuentas por Pagar	10.445,05

16. PROVISIONES

La cuenta Provisiones al 31 de diciembre del 2011 se detalla de la siguiente manera:

Aporte Patronal 11.15%	14.421,34
SECAP-IECE	1.293,24
Fondo de Reserva	3.633,20
Décimo Tercer Sueldo	11.058,68
Décimo Cuarto Sueldo	90.380,62
Vacaciones	64.911,97

185.699,05

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 el Capital Social de la compañía está representado por.

Capital Suscrito al 2011

Romero Carbo Eduardo Alfonso	12.158,00
Romero Alcívar Juan Xavier	7.134,00
Romero Alcívar Eduardo Miguel	7.134,00
Romero Alcívar María Cristina	7.134,00

Total Capital Social

33.560,00

18. RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero Puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Para el ejercicio fiscal 2011 la empresa no realizo el cálculo de la Reserva Legal debido a que las mismas ya sobrepasaron más del 50% del Capital Social.

19. AJUSTES ADOPCIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ

La Superintendencia de Compañías publico el R.O. N° 336 DEL 08-DIC-2010 la resolución SC.SG.DRS.G.10.007 en la cual emite el Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir a esta Superintendencia, las sociedades sujetas a su control y vigilancia

Que, los artículos 20 y 23 de la Codificación de la Ley de Compañías disponen que las sociedades sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a esta Institución en el primer cuatrimestre de cada año, información de carácter financiero, societario y los demás datos que contemple el reglamento que sobre esta materia ha expedido la entidad;

Que, el artículo 27 de la Codificación de la Ley de Compañías, faculta a la Superintendencia de Compañías a señalar la forma y contenido en que las sociedades sujetas a su control y vigilancia deben enviar la información, datos y documentos;

Que, mediante Resolución No. 06-Q-ICI-0001 de 22 de junio del 2006, promulgada en el Registro Oficial No. 309 de 10 de julio del 2006, se expidió el Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su vigilancia y control;

Que, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del 2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las

Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009;

Que, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías;

Que, en virtud de la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", corresponde a la Superintendencia de Compañías establecer los formularios de presentación de estados financieros bajo los cuales deberán regirse las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia;

Que, los avances tecnológicos en materia de informática, requieren que las normas legales y reglamentarias se ajusten a las nuevas herramientas que se han creado para facilitar el envío y recepción de información, con el evidente ahorro de tiempo y energía, concediendo a los usuarios las facilidades necesarias para el cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

En virtud de lo dispuesto por el ente de control la compañía procedió a realizar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con los siguientes ajustes aplicados a norma los mismos que se reflejan en los siguientes asientos contables:

Cuentas por Pagar	682437,49	
Resultados Acumulados		682437,49
 Resultados Acumulados	 451692,94	
Cuentas por Cobrar		451692,94
 Propiedad Planta y Equipo	 797010,35	
Resultados Acumulados		797010,35

NOTA: Por el efecto de la adopción en NIIF se crea la siguiente cuenta en el Patrimonio:

RESULTADOS ADOPCION NIIF	1'027.754,49
---------------------------------	---------------------

20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011. Para este Ejercicio Fiscal 2011 la empresa no hace el cálculo del 15% trabajador debido a que el resultado contable genero una pérdida.

Utilidad (Pérdida) Contable 2011

(273.749,95)

Base 15% Participación Trabajadores

0,00

15% Participación Trabajadores

0,00

21. 24% IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Cuando el 24% de Impto a la renta es mayor que el Anticipo determinado, Caso contrario el anticipo determinado queda como Impuesto a la Renta definitivo.

Un detalle del 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Utilidad (Pérdida) Contable año 2011	-273.749,95
(-) Participación Trabajadores 15%	0
(+) Gasto no Deducibles Locales	398.070,46
(-) Amortización Pérdida Años Anteriores	31080,13
Base Imponible de Impuesto a la Renta	93.240,38
24% Impuesto a la renta	22.377,69
Anticipo Determinado Mayor que Impuesto Causado Ejercicio Fiscal Corriente	42005,07
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal (2011)	53849,21
(-) Credito Tributario Años Anteriores	128537,74
(-) Exoneración y Credito por Leyes Especiales	53309,04
Saldo a Favor del Contribuyente	-193690,92

22. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE

La Compañía SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A., tiene desarrollo propio de sus programas contables.