



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	INGENIO AZUCARERO DEL NORTE COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA IANDEM
DIRECCIÓN	PANAMERICANA NORTE KMT 25 VIA A TULCAN Y
EXPEDIENTE	45490
RUC	1090075744001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.45490.2011.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	26/06/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	16.883.965,65	28.172.054,10	3.023.736,61	42.032.283,14	16.996.142,63	2.242.560,29	2.361.874,00	42.025.146,41
ACTIVO CORRIENTE	101	1.954.494,71		14.121,01	1.940.373,70	2.206.605,34			2.192.484,33
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	68.995,85			68.995,85	539.336,87			539.336,87
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	489.395,80		4.352,32	485.043,48	139.316,65			134.964,33
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	489.395,80		4.352,32	485.043,48	139.316,65			134.964,33
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209								
INVENTARIOS	10103	947.470,72			947.470,72	1.070.087,73			1.070.087,73
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	62.895,35			62.895,35	96.902,91			96.902,91
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	113.718,30			113.718,30	184.185,33			184.185,33
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	34.651,71			34.651,71	5.850,04			5.850,04
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	69.908,59			69.908,59	46.197,76			46.197,76
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309	655.802,34			655.802,34	736.155,66			736.155,66
OTROS INVENTARIOS	1010310	10.494,43			10.494,43	796,03			796,03
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE	1010311								

REALIZACIÓN									
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	311.845,15		9.768,69	302.076,46	404.748,33			394.979,64
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	36.554,28			36.554,28	44.092,32			44.092,32
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	275.290,87		9.768,69	265.522,18	360.656,01			350.887,32
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	136.787,19			136.787,19	53.115,76			53.115,76
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	73.559,18			73.559,18	53.115,76			53.115,76
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	63.228,01			63.228,01				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	14.929.470,94	28.172.054,10	3.009.615,60	40.091.909,44	14.789.537,29	2.242.560,29	2.361.874,00	39.832.662,08
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	13.321.938,57	13.782.353,92	1.330.341,17	25.773.951,32	13.416.870,35	383.363,59	550.998,79	25.701.247,90
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102	1.413.346,53	518.185,49	48.482,02	1.883.050,00	1.428.304,44		3.442,69	1.894.565,22
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	223.600,63			223.600,63	1.378.341,01			1.378.341,01
INSTALACIONES	1020104	1.849.753,69	5.136.432,83	272.217,68	6.713.968,84	1.865.385,53	1.753,28	8.692,56	6.722.661,40
MUEBLES Y ENSERES	1020105	227.013,72		207.857,72	19.156,00	234.378,09		3.108,37	23.412,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	16.081.454,19	623.565,44	209.341,63	16.495.678,00	16.387.505,96		16.207,70	16.785.522,07
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	322.579,35		299.592,35	22.987,00	332.227,81		2.350,89	30.284,57
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	80.592,73	206.887,27		287.480,00	153.088,27		27.424,94	332.550,60
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	11.554,75	7.275,25		18.830,00	11.554,75			18.830,00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	408.487,43		269.977,43	138.510,00	464.338,08	1.618,42	2.068,80	193.910,27
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112		7.290.007,64	22.872,34			379.991,89	487.702,84	
(-) 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	136.682,17	11.919.031,13		12.055.713,30	136.682,17			12.055.713,30
TERRENOS	1020201	136.682,17	11.919.031,13		12.055.713,30	136.682,17			12.055.713,30
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE	1020204								

PROPIEDADES DE INVERSIÓN									
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	1.399.426,15	2.189.955,74	1.399.426,15	2.189.955,74	1.187.664,67	1.512.063,34	1.478.601,94	2.011.655,66
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304	1.399.426,15	2.189.955,74	1.399.426,15	2.189.955,74	1.187.664,67	1.512.063,34	1.478.601,94	2.011.655,66
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204	54.513,34	278.299,66	279.848,28	52.964,72	32.879,62	347.133,36	330.763,02	47.701,34
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	117.949,89		16.223,03	101.726,86	126.173,33			109.950,30
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404		278.299,66				131.632,46	208.521,08	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406	263.625,25		263.625,25		170.366,29	215.500,90	122.241,94	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		2.413,65		2.413,65			1.510,25	903,40
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		2.413,65		2.413,65			1.510,25	903,40
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	16.910,71			16.910,71	15.440,48			15.440,48
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704	8.070,24			8.070,24	4.099,84			4.099,84
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	8.840,47			8.840,47	11.340,64			11.340,64
PASIVO	2	9.893.836,07		3.798.809,49	13.692.645,56	7.794.016,43	160.819,93	85.501,93	11.517.507,92
PASIVO CORRIENTE	201	4.086.350,76			4.086.350,76	4.028.925,13			4.028.925,13
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	1.303.094,92			1.303.094,92	830.519,22			830.519,22
LOCALES	2010301	1.303.094,92			1.303.094,92	830.519,22			830.519,22
DEL EXTERIOR	2010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	34.132,58			34.132,58	139.181,70			139.181,70

LOCALES	2010401	34.132,58			34.132,58	139.181,70			139.181,70
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	1.950.955,85			1.950.955,85	1.973.676,02			1.973.676,02
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	634.765,08			634.765,08	819.695,53			819.695,53
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	32.302,39			32.302,39	46.403,61			46.403,61
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702					166.996,83			166.996,83
CON EL IESS	2010703	61.949,96			61.949,96	68.855,39			68.855,39
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	39.559,98			39.559,98	128.783,40			128.783,40
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	103.653,02			103.653,02	378.585,34			378.585,34
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	397.299,73			397.299,73	30.070,96			30.070,96
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108								
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	9.681,40			9.681,40	115.394,76			115.394,76
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	153.720,93			153.720,93	150.457,90			150.457,90
PASIVO NO CORRIENTE	202	5.807.485,31		3.798.809,49	9.606.294,80	3.765.091,30	160.819,93	85.501,93	7.488.582,79
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	4.792.133,03			4.792.133,03	2.818.457,03			2.818.457,03
LOCALES	2020301	4.792.133,03			4.792.133,03	2.818.457,03			2.818.457,03
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	917.852,28		469.423,49	1.387.275,77	849.134,27		85.501,93	1.404.059,69
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	607.080,34		469.423,49	1.076.503,83	843.494,35		85.501,93	1.398.419,77
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	310.771,94			310.771,94	5.639,92			5.639,92
OTRAS PROVISIONES	20208			25.000,00	25.000,00				25.000,00
PASIVO DIFERIDO	20209	97.500,00		3.304.386,00	3.401.886,00	97.500,00	160.819,93		3.241.066,07
INGRESOS DIFERIDOS	2020901	97.500,00			97.500,00	97.500,00			97.500,00
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			3.304.386,00	3.304.386,00		160.819,93		3.143.566,07

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	6.990.129,58		21.349.508,00	28.339.637,58	9.202.126,20	43.995,71		30.507.638,49
CAPITAL	301	6.500.000,00			6.500.000,00	7.350.000,00			7.350.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	6.500.000,00			6.500.000,00	7.350.000,00			7.350.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	96.786,51			96.786,51	61.840,89			61.840,89
RESERVA LEGAL	30401	96.786,51			96.786,51	61.840,89			61.840,89
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403								
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	393.343,07		21.349.508,00	21.742.851,07				21.349.508,00
GANACIAS ACUMULADAS	30601	393.343,07			393.343,07				
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603			21.349.508,00	21.349.508,00				21.349.508,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307					1.790.285,31	43.995,71		1.746.289,60
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701					1.790.285,31	43.995,71		1.746.289,60
(-) 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 (NIC 1, PÁRRAFO 16)