

**AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 1.1 *Declaración de cumplimiento*** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de la Compañía AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

- 1.2 *Bases de preparación*** - Los estados financieros de AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 1.3 *Efectivo y bancos*** – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.
- 1.4 *Inventarios*** – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## 1.5 *Propiedades, planta y equipo*

**1.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento*** – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**1.5.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

**1.5.3 *Método de depreciación y vidas útiles*** – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	5-7
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

**1.5.4 *Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero*** – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

***Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**1.6 Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

**1.7 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**1.7.1 Impuesto corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**1.7.2 Impuestos diferidos** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corriente y diferidos** – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que

hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**1.8 Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **1.9 Beneficios a empleados**

**1.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

**1.9.2 Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**1.10 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar..

**1.10.1 Prestación de servicios** – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

**1.11 Costo y Gastos** – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

**1.12 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**1.13 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**1.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**1.13.2 *Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

**1.13.3 *Baja de un activo financiero*** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**1.14 *Pasivos financieros emitidos por la Compañía*** – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**1.14.1 *Préstamos*** – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**1.14.2 *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**1.14.3 Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañía estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08 G.DSC. 010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraba vigente al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambio en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF1.

#### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

- a) Estimaciones** – La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar

cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PGCA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2012) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

### ***3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía***

a) ***Uso de valor razonable como costo atribuido*** – La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A., optó por la medición de partidas de propiedades, planta y equipo a su valor al costo depreciado, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) ***Arrendamientos*** – La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A., decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

### ***3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador –*** Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la

transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A.

**3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	472.291	480.632
Ajuste por la conversión a NIIF:		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo (1)	465.089	468.579
Reconocimiento de impuestos diferidos (2)	14.887	9.244
Reconocimiento de beneficios a empleados	(81.725)	(52.083)
Corrección de errores de años anteriores		
Depuración neta de cuentas de activo y pasivo	(179.602)	(177.649)
<b>Subtotal</b>	<b>218.649</b>	<b>248.091</b>
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	<b>690.939,63</b>	<b>728.722,60</b>

### 3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(1.047,89)
Ajustes por la conversión a NIIF	
Ajuste al gasto depreciación de propiedades, planta y equipo (1)	(3.489,79)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos (2)	5.642,50
Ajuste por valor neto de realización	-
Reconcimientto de Beneficios a empleados	(29.642,00)
Depuración neta de cuentas de activo y pasivo	(1.952,68)
Subtotal	(29.441,97)
<b>Resultado integral de acuerdo a NIIF:</b>	<b>(30.489,85)</b>

a) **Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

- (1) **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF, se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su costo depreciado.
- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos, una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2011.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1 Deterioro de activos.-** A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**4.2. Provisiones de beneficios a empleados.-** El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

El actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

Durante el año 2012, la Compañía reconoció la provisión de beneficios a empleados.

**4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

## 5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<b>...Diciembre 31,...</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Efectivo	150	150	150
Bancos	30.165	6.498	26.729
<b>TOTAL</b>	<b><u>30.315</u></b>	<b><u>6.648</u></b>	<b><u>26.879</u></b>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>...Diciembre 31,...</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>			
Clientes locales	9.315	6.189	2.486
Clientes del Exterior	186.829	187.765	154.623
<i>Compañías Relacionadas:</i>			
Agrícola Río Páramo	271.111	244.670	251.902
Provision para cuentas dudosas	(48.886)	(46.862)	-
<b>Subtotal</b>	<b><u>418.369</u></b>	<b><u>391.762</u></b>	<b><u>409.012</u></b>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>			
Anticipos entregados a proveedores	0	-	-
Empleados	1.193	56	-
Otras	56.804	4.952	7.348
<b>TOTAL</b>	<b><u>476.366</u></b>	<b><u>396.769</u></b>	<b><u>416.359</u></b>

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<b>...Diciembre 31,...</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Productos Terminados	88.263	12.214	12.741
Productos en Proceso	91.557	24.427	32.573
Materia Prima	-	-	-
Materiales y repuestos	14.118	-	-
Importaciones en transito	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>193.939</u></b>	<b><u>36.642</u></b>	<b><u>45.314</u></b>

## 8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<b><u>...Diciembre 31,...</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Gastos pagados por anticipados					
Seguros	-	-	-	-	-
Publicidad	-	-	-	-	-
Diferidos					
Activos diferidos	145.719	100.197	48.297		
Amorizaciones	(67.295)	(21.292)	(18.035)		
Inversiones	21.720	31.175	47.274		
Cuentas de orden	-	-	-		
<b>TOTAL</b>	<b><u>100.143</u></b>	<b><u>110.079</u></b>	<b><u>77.536</u></b>		
<i>Clasificaciòn:</i>					
Corriente	100.143	110.079	77.536		
No corriente	-	-	-		
<b>TOTAL</b>	<b><u>100.143</u></b>	<b><u>110.079</u></b>	<b><u>77.536</u></b>		

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<b>...Diciembre 31,...</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Costo	1.190.315	1.084.818	1.057.076
Depreciación acumulada	(747.278)	(675.314)	(643.104)
<b>TOTAL</b>	<b><u>443.038</u></b>	<b><u>409.504</u></b>	<b><u>413.971</u></b>
<i>Clasificación:</i>			
TERRENOS	212.949,96	212.949,96	212.949,96
EDIFICIOS	12.544,78	13.678,66	14.812,54
MAQUINARIA Y EQUIPO	21.275,92	35.687,05	55.656,11
MUEBLES Y ENSERES	1.005,87	819,27	1.023,32
EQUIPO DE OFICINA	1.912,22	1.860,06	2.427,79
EQUIPO DE COMPUTACION	2.162,25	1.033,12	1.442,16
VEHICULOS	-	-	-
INSTALACIONES	3.912,04	4.162,83	7.067,19
INVERNADEROS	32.966,73	73.086,93	73.086,93
EDIFICIOS ROSAS PRESERVADAS	21.687,49	11.522,51	12.143,01
MAQUINARIA Y EQUIPO PRESERVADAS	56.949,28	34.653,89	27.219,10
INSTALACIONES PRESERVADA	67.030,99	12.834,50	6.143,02
Sistema de Riesgo	1.798,00		
EDIFICIOS (COMERDOR)	6.842,14	7.215,34	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>443.037,67</u></b>	<b><u>409.504,12</u></b>	<b><u>413.971,13</u></b>
	-	-	-

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

### ACTIVOS BIOLÓGICOS

Plantas en Producción	823.186,71	812.216,11	794.309,11
Depreciación acumulada	(551.739,03)	(409.360,50)	(322.286,49)
	<b><u>271.447,68</u></b>	<b><u>402.855,61</u></b>	<b><u>472.022,62</u></b>

## 10. PRESTAMOS

Un resumen de los prestamos es como sigue:

	<u>...Diciembre 31,...</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<i>Garantizados- al costo amortizado:</i>			
Prestamos bancarios (1)	193.390	111.852	92.374
Pasivos por arrendamiento financiero	-	-	-
Subtotal	<u>193.390</u>	<u>111.852</u>	<u>92.374</u>
<i>No garantizados- al costo amortizado:</i>			
Préstamos ....	137.964	162.403	94.619
<b>TOTAL</b>	<u><b>331.355</b></u>	<u><b>274.255</b></u>	<u><b>186.993</b></u>
<i>Clasificación:</i>			
Corrientes	193.390	111.852	92.374
No corrientes	137.964	162.403	94.619
<b>TOTAL</b>	<b>331.355</b>	<b>274.255</b>	<b>186.993</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue

	<u>...Diciembre 31,...</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Proveedores Locales	73.431	113.933	15.446
Proveedores del Exterior	-	-	-
Compañías Relacionadas			
Agrícola Rio Paramo	1.712	-	-
Correa María Clara	156.643	12.723	-
Otras cuentas por Pagar	86.779	160.183	47.329
Anticipo clientes	5.936	3.289	-
Otras	-	-	358.093
<b>TOTAL</b>	<b><u>324.500</u></b>	<b><u>290.128</u></b>	<b><u>420.868</u></b>
<i>Clasificación:</i>			
Corrientes	167.857	277.405	62.774
No corrientes	156.643	12.723	358.093
	<b><u>324.500</u></b>	<b><u>290.128</u></b>	<b><u>420.868</u></b>

### 13. IMPUESTOS

**13.1 Activo y pasivo del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes e s como sigue:

	<b>...Diciembre 31,...</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>			
Credito tributario de impuesto a la renta	42.881	12.345	48.389
Impuesto al valor agregado -IVA-	26.148	25.518	19.505
<b>TOTAL</b>	<b><u>69.029</u></b>	<b><u>37.862</u></b>	<b><u>67.894</u></b>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	1.530	1.530	1.530
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones	11.153	8.404	-
Retenciones en la fuente por pagar	23.037	13.804	(3.702)
Retenciones en la fuente por pagar	22.249	15.989	65.124
<b>TOTAL</b>	<b><u>56.439</u></b>	<b><u>38.197</u></b>	<b><u>61.422</u></b>

## 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>...Diciembre 31,...</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Participación a trabajadores	-	-	-
Beneficios sociales	59.634	44.732	37.288
Obligaciones con el IESS	2.249	(21.147)	31.070
<b>TOTAL</b>	<b><u>61.883</u></b>	<b><u>23.585</u></b>	<b><u>68.358</u></b>

## 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>...Diciembre 31,...</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Jubilación patronal	91.919	65.547	42.977
Bonificación por desahucio	22.795	16.178	9.106
<b>TOTAL</b>	<b><u>114.714</u></b>	<b><u>81.725</u></b>	<b><u>52.083</u></b>

**16.2 Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## 18. PATRIMONIO

**18.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 1.100,00 de accionistas de valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por accion y un derecho a los di

	Saldos a		
	...Diciembre 31, 2012	<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Enero, 01, 2011</b>
.....Capital pagado	<u>92.942</u>	<u>92.942</u>	<u>92.942</u>

### 18.1.1 Aporte de Socios Futura Capitalizacion

	Saldos a		
	...Diciembre 31, 2012	2011	2010
.....Aportes Socios	<u>570.878</u>	<u>570.878</u>	<u>570.878</u>
<b>.....Reservas</b>	<b>77.338</b>	<b>77.046</b>	<b>77.046</b>
Reserva Legal	2.813	2.521	2.521
Reserva de capital	74.525	74.525	74.525
<b>..... Otras Reservas</b>	<b>248.090</b>	<b>248.090</b>	<b>248.090</b>
Reserva por valuacion	515.852	515.852	515.852
Resultados acumulados Efectos NIIF	(267.762)	(267.762)	(267.762)
<b><u>TOTAL RESERVAS</u></b>	<b><u>325.428</u></b>	<b><u>325.137</u></b>	<b><u>325.137</u></b>

**18.3 Resultados Acumulados** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Utilidades retenidas - distribuibles			
utilidad del Ejercicio	(60.711)	(60.711)	56.875
Perdida del Ejercicio	(207.865)	(206.817)	(213.719)
RESULTADO del EJERCICIO 2011 INTEGRAL	(29.442)	(30.490)	(103.391)
RESULTADO del EJERCICIO 12	2.626	-	
<b>TOTAL</b>	<b>(295.392)</b>	<b>(298.018)</b>	<b><u>(260.235)</u></b>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

**Resultado acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía

**Reservas según PCGA anteriores:** Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de la liquidación de la Compañía.