



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	GARDAEXPORT S.A.
DIRECCIÓN	PANAMERICANA NORTE km 1 1/2 Y JUNTO EMPRESA FLORES DEL RIO
EXPEDIENTE	88494
RUC	1791715349001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.88494.2011.1

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)

15/02/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CÓDIGO	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	11.084.454,02	3.268.455,21	6.002.064,28	8.350.844,95	9.997.603,02	9.002.550,90	8.695.011,29	7.571.533,56
ACTIVO CORRIENTE	101	2.609.767,94		74.381,90	2.535.386,04	2.060.533,21		43.181,03	1.942.970,28
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	373.435,03			373.435,03	311.763,31			311.763,31
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	730.456,34		74.381,90	656.074,44	961.196,44			886.814,54
ACTIVOS FINANCIEROS A 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	708.117,92			708.117,92	956.119,80			956.119,80
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501								
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	708.117,92			708.117,92	956.119,80			956.119,80
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	22.338,42			22.338,42	5.076,64			5.076,64
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209			74.381,90	-74.381,90				-74.381,90
INVENTARIOS	10103	1.051.013,36			1.051.013,36	533.458,01			533.458,01
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	1.051.013,36			1.051.013,36	533.458,01			533.458,01
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307								
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
OBRAS TERMINADAS	1010309								
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311								
OTROS INVENTARIOS	1010312								
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313								

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	454.863,21			454.863,21	254.115,45		43.181,03	210.934,42
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	432.483,29			432.483,29	210.934,42			210.934,42
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	12,16			12,16				
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	22.367,76			22.367,76	43.181,03		43.181,03	
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	8.474.686,08	3.268.455,21	5.927.682,38	5.815.458,91	7.937.069,81	9.002.550,90	8.651.830,26	5.628.563,28
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	7.661.423,65		3.264.814,34	4.396.609,31	7.927.069,81	2.114.025,20	4.901.652,89	1.874.627,78
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102	1.964.556,04			1.964.556,04	2.194.352,93			2.194.352,93
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	3.713.779,21		1.049.728,39	2.664.050,82		1.049.728,39		
INSTALACIONES	1020104	75.237,41			75.237,41				
MUEBLES Y ENSERES	1020105	21.289,20			21.289,20	23.955,16			23.955,16
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	491.532,90			491.532,90	634.537,13			634.537,13
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	209.449,11			209.449,11	238.080,37			238.080,37
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	253.800,33			253.800,33	373.527,62			373.527,62
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	931.779,45		758.611,60	173.167,85	4.462.616,60	1.064.296,81	4.568.535,99	199.765,82
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112			1.456.474,35	-1.456.474,35			333.116,90	-1.789.591,25
(-) 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								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203		3.091.542,30	1.714.777,07	1.376.765,23		5.918.972,74	3.605.348,84	3.690.389,13
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		1.049.728,39		1.049.728,39		12.993,41	1.049.728,39	12.993,41
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		1.270.668,38	943.631,54	327.036,84		4.835.240,97	1.484.882,09	3.677.395,72
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS	1020305		771.145,53	771.145,53			1.070.738,36	1.070.738,36	

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108								
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	90.123,71			90.123,71	80.830,92			80.830,92
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	3.740,21			3.740,21	36.558,29			36.558,29
PASIVO NO CORRIENTE	202	9.693.871,98	4.540.797,33	1.737.937,77	6.891.012,42	7.438.556,36	2.909.926,81	3.636.801,62	5.362.571,61
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	7.457.654,22	2.304.579,57	1.341.923,26	6.494.997,91	4.578.226,75		1.184.878,65	4.800.449,09
LOCALES	2020401	7.457.654,22	2.304.579,57	1.341.923,26	6.494.997,91	4.578.226,75		1.184.878,65	4.800.449,09
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207			161.834,07	161.834,07			215.705,21	377.539,28
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701			71.456,15	71.456,15			97.554,94	169.011,09
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702			90.377,92	90.377,92			118.150,27	208.528,19
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			234.180,44	234.180,44		49.597,20		184.583,24
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			234.180,44	234.180,44		49.597,20		184.583,24
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	2.236.217,76	2.236.217,76			2.860.329,61	2.860.329,61	2.236.217,76	
PATRIMONIO NETO	3	1.006.906,77	2.440.153,52	2.509.404,01	1.076.157,26	1.495.976,54	1.057.814,41	681.660,24	1.189.072,86
CAPITAL	301	120.000,00			120.000,00	120.000,00			120.000,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	120.000,00			120.000,00	120.000,00			120.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	1.005.616,41			1.005.616,41	1.005.616,41	1.005.616,41		
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	3.397,50			3.397,50	16.448,38			16.448,38
RESERVA LEGAL	30401	2.264,99			2.264,99	10.965,58			10.965,58
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	1.132,51			1.132,51	5.482,80			5.482,80
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	-122.107,14	2.440.153,52	2.509.404,01	-52.856,65	-194.863,25		123.257,00	-2.355,76
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-122.107,14			-122.107,14	-194.863,25			-194.863,25
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		2.440.153,52	2.509.404,01	69.250,49			123.257,00	192.507,49
RESERVA DE CAPITAL	30604								
RESERVA POR DONACIONES	30605								
RESERVA POR VALUACIÓN	30606								
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607								
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307					548.775,00	52.198,00	558.403,24	1.054.980,24
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701					548.775,00	52.198,00	558.403,24	1.054.980,24
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702								

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.