



Auditores Brito & Asociados

BRESSON S.A.

INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

BRESSON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Caja
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
Bresson S. A.:

1. Dictamen sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de Bresson S. A., que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Bases para opinión con salvedad

La siguiente situación constituye limitación en el alcance de nuestros procedimientos de auditoría:

No observamos físicamente los inventarios al 31 de diciembre del 2012, por \$ 308.102 porque la fecha de su toma física fue anterior a nuestra contratación como auditor externo de la compañía. En razón de lo indicado precedentemente, al 31 de diciembre del 2012, no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad de este importe, ni mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

4. Opinión

En mi opinión, excepto por los posibles efectos sobre los estados financieros respecto a los asuntos indicados en el párrafo precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Bresson S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.



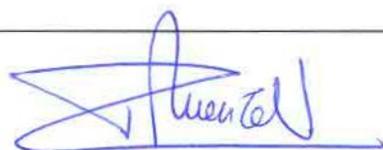
C.P.A LEONARDO BRITO HIDALGO
SC-RNAE -2 No. 587
Reg. No. 31.904
Mayo 20, 2013
Guayaquil, Ecuador

BRESSON S. A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

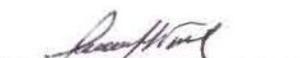
(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2012	2011	1ero enero 2012
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5,16	14,780	280	280
Activos financieros	6	2,113,400	4,218,964	3,702,570
Inventarios	7	308,102	2,267,917	283,301
Activos por impuestos corrientes	8	<u>623,567</u>	<u>0</u>	<u>516,394</u>
Total activos corrientes		<u>3,059,849</u>	<u>6,487,161</u>	<u>4,502,545</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS				
	9			
Terreno		2,013,462	134,770	1,846,569
Edificios e instalaciones		10,005,067	4,808,980	8,847,848
Maquinarias y equipos		1,338,791	165,281	408,415
Vehículos		210,255	132,543	209,083
Equipo de computación		8,839	8,839	8,839
Muebles y enseres		34,039	0	0
Equipo de oficina		780	780	780
Otros activos fijos		20,657	18,282	28,552
Construcciones en curso		<u>103,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total		13,734,890	5,269,475	11,350,086
Depreciación Acumulada		<u>(6,153,855)</u>	<u>(1,276,774)</u>	<u>(3,822,207)</u>
Propiedad, planta y equipo, neto		<u>7,581,035</u>	<u>3,992,701</u>	<u>7,527,879</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10	4,535,812	0	2,366,246
ACTIVOS INTANGIBLES		0	81,976	0
TOTAL DEL ACTIVO		<u>15,176,696</u>	<u>10,561,838</u>	<u>14,396,670</u>

Ver notas a los estados financieros



Diego Puentes Vela
Presidente



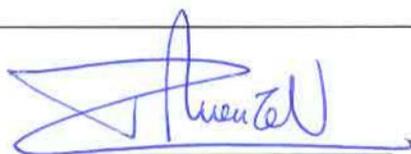
C.P.A. Juan Valle Santos
Contador General

BRESSON S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2012	2011	1ero enero 2012
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>				
Cuentas por pagar	11,20	8,626,123	7,689,000	7,689,000
Obligación financiera	16	451,633	361,331	361,331
Obligaciones con la administración tributaria	12,13	54,450	80,242	80,242
Obligaciones laborales	14,15	<u>274,626</u>	<u>156,183</u>	<u>156,183</u>
Total pasivos corrientes		<u>9,406,832</u>	<u>8,286,756</u>	<u>8,286,756</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Obligación financiera	16	977,407	1,256,666	1,256,666
Obligaciones por beneficios definidos	17	17,016	0	17,016
Pasivos por impuesto diferidos	18	<u>857,954</u>	<u>0</u>	<u>857,954</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,852,377</u>	<u>1,256,666</u>	<u>2,131,636</u>
TOTAL PASIVO		<u>11,259,209</u>	<u>9,543,422</u>	<u>10,418,392</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
	19			
Capital suscrito		1,161,000	1,161,000	1,161,000
Reservas		6,038	5,245	5,245
Superávit por revaluación de NIIF		2,757,439	0	2,757,439
Resultados acumulados		(14,372)	(153,196)	49,227
Utilidad(pérdida) del Ejercicio		<u>7,382</u>	<u>5,367</u>	<u>5,367</u>
Total patrimonio neto		<u>3,917,487</u>	<u>1,018,416</u>	<u>3,978,278</u>
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO		<u>15,176,696</u>	<u>10,561,838</u>	<u>14,396,670</u>

Ver notas a los estados financieros


Diego Puente Vela
Presidente

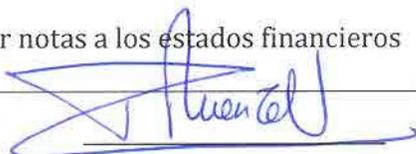
C.P.A. Juan Valle Santos
Contador General

BRESSON S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2012	2011	1ero enero 2012
INGRESOS	21	4,087,717	3,710,496	3,710,496
COSTO DE VENTA	22	<u>2,886,934</u>	<u>2,959,653</u>	<u>2,959,653</u>
MARGEN BRUTO		1,200,783	750,843	750,843
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	22			
Fletes y acarreos		22,759	36,301	36,301
Gasto de exportación		86,405	70,666	70,666
Impuestos y contribuciones		154,763	47,441	47,441
Asesorías/Honorarios Prof.		46,604	65,978	65,978
Seguros		968	6,192	6,192
Suministros de oficina		9,817	7,069	7,069
Gastos legales		3,966	2,491	2,491
Comisiones a terceros		0	1,370	1,370
Intereses y multas		10,050	47,008	47,008
Técnicos aphis		91,293	25,601	25,601
Fundación mango		25,331	36,383	36,383
Servicios administrativos		245,000	142,200	142,200
Depreciaciones niif		266,705	0	0
Otros gastos administrativos y ventas		<u>22,116</u>	<u>18,379</u>	<u>18,379</u>
Total		<u>985,777</u>	<u>507,079</u>	<u>507,079</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		215,006	243,764	243,764
GASTOS FINANCIEROS		136,504	153,571	153,571
OTROS GASTOS (INGRESOS)		<u>55,015</u>	<u>69,336</u>	<u>69,336</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>23,487</u>	<u>20,857</u>	<u>20,857</u>
menos:				
Participación de Empleados	15	3,487	3,129	3,129
Impuesto a la renta	13	11,825	11,764	11,764
Apropiación reserva legal	19	<u>793</u>	<u>597</u>	<u>597</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>7,382</u>	<u>5,367</u>	<u>5,367</u>

Ver notas a los estados financieros


Diego Puentes Vela
Presidente

C.P.A. Juan Valle Santos
Contador General

BRESSON S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

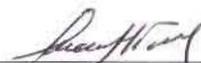
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital-Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades(Pérdidas) Retenidas</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2011	1.161.000	1.502	(150.050)	1.012.452
Apropiación de Reserva (Utilidad) del ejercicio		3.743	(3.743)	5.367
Ajustes			597	597
DICIEMBRE 31, 2011	<u>1.161.000</u>	<u>5.245</u>	<u>(147.829)</u>	<u>1.018.416</u>
Superavit por revaluación de activos Adopción primera vez de las NIIF		2.757.439	202.423	2.757.439 202.423
ENERO 1, 2012	<u>1.161.000</u>	<u>2.762.684</u>	<u>54.594</u>	<u>3.978.278</u>
Utilidad del ejercicio			7.382	7.382
Apropiación reserva		793	(793)	
Ajustes años anteriores			(68.173)	(68.173)
DICIEMBRE 31, 2012	<u>1.161.000</u>	<u>2.763.477</u>	<u>(6.990)</u>	<u>3.917.487</u>

Ver notas a los estados financieros



Diego Puente Vela
Presidente



CPA. Juan Valle Santos
Contador General

BRESSON S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

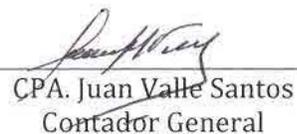
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	5.748.457	1.587.117
Pagado a proveedores, empleados y otros	(4.306.301)	(844.982)
Intereses pagados	(136.504)	(153.571)
Otros ingresos(gastos)	(55.016)	(31.646)
Impuesto a la Renta	(14.395)	(44.365)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.236.241</u>	<u>512.553</u>
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades	(852.180)	(92.212)
Otros activos	—	(52.371)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(852.180)</u>	<u>(144.583)</u>
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar a bancos por sobregiros bancarios	(90.302)	(169.912)
Obligaciones a Largo Plazo	(279.259)	(197.778)
Accionistas	—	—
Efectivo neto proveniente por actividades de financiamiento	<u>(369.561)</u>	<u>(367.690)</u>
CAJA Y BANCOS:		
Disminución/Incremento neto durante el año	14.500	280
Comienzo del año	<u>280</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO A FIN DEL AÑO	<u>14.780</u>	<u>280</u>

(Continúa...)



Diego Puente Vela
Presidente



CPA. Juan Valle Santos
Contador General

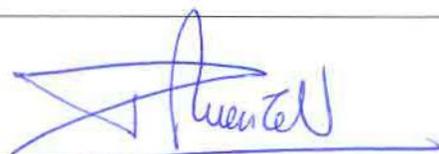
BRESSON S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
(Pérdida)/ Utilidad neta	8.175	5.964
Ajustes para conciliar la utilidad neta (Pérdida) con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	799.024	523.680
Amortizaciones		21.764
Provisión de cuentas incobrables		37.690
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	1.589.171	(2.489.629)
Inventarios	(24.801)	(878.749)
Otros activos corrientes	(107.173)	(137.326)
Cuentas por pagar	(909.712)	3.665.827
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(118.443)	(236.668)
Total ajustes	<u>429.042</u>	<u>506.589</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.236.241</u>	<u>512.553</u>

Ver notas a los estados financieros



Diego Puentes Vela
Presidente



CPA. Juan Valle Santos
Contador General

BRESSON S. A.

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

NOTA 1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Ecuador en febrero 07 del 2000 y su actividad principal es la cultivo, producción, cosecha y comercialización de mango. Para desarrollar su actividad cuenta con los siguientes predios agrícolas:

<u>Predios</u>	<u>Superficie (has)</u>	<u>Ubicación</u>
Hda. Fortuna # 1	150	Chongón
Hda. San Isidro	150	Km- 52 ½ Vía Pedro Carbo
Hda. Granatti/ Tres Patines	120	San Rafael- Chongón
Hda. Estancia de la Virgen	40	Recinto colorado- Chongón
Hda. Águila de Plata	80	Daular-Chongon
Hda. Santa Regina	20	Chongón
Hda. Caridad	120	Los pósitos- Cerecita

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

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

Los estados financieros de Bresson S. A. al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 30 de abril del 2013, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Bresson S. A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

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 períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de Bresson S. A. comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2012 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados 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”).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, 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. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como otros ingresos y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades 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, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Terrenos		Sin valor residual
Instalaciones	10	Sin valor residual
Equipos de computación y software	3	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Equipo de transportes	5	Sin valor residual
Equipos de oficina	10	Sin valor residual
Herramientas y equipos menores	5	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos 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.

Cuentas por Pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 23% para el 2012 y 24% para el 2011, de acuerdo con disposiciones legales, nota 13.

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 comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Beneficios a empleados - 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.

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 pueda otorgar.

Gastos - Son registrados al costo histórico. Los 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 cercano en el que se conocen.

Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en: i) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y ii) préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en otros ingresos.

- **Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Pasivos financieros – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

NOTA 3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Superintendencia de Compañías 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 de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 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 2009, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF es 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 encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios 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 establecen en la NIIF 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, serán 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.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del 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 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:

- i) al valor razonable; o
- ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía ha considerado, el costo depreciado 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) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas

desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

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 previamente informada por la Compañía:

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011 y al 1 enero del 2012:

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2012
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1.018.416	1.018.416
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Incremento de la obligación por beneficios definidos (1)		(17.016)
Amortización de cargos diferidos		(81.976)
Superavit por revalúo de propiedades		2.757.439
Medición de los activos biológicos al valor razonable		297.671
Reconocimiento de impuestos diferidos		3.744
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1.018.416</u>	<u>3.978.278</u>

Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF:

Con efectos patrimoniales

- (1)** Incremento de la obligación de beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no registró ninguna provisión para jubilación patronal.

Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios fueron un incremento en el saldo de la obligación por beneficios definidos por US\$ 17.016 y una disminución en utilidades retenidas de US\$.17.016

Sin efectos patrimoniales (reclasificación entre Activos y/o Pasivos)

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo <u>PCGA</u> anteriores	Presentación bajo NIIF	Enero1, 2012
Impuestos por Cobrar corrientes	Incluido en cuentas por cobrar por impuestos	Activos por impuestos corrientes	<u>516.394</u>
Activos biológicos	Inventarios	Activos biológicos	<u>1.606.935</u>
Porción corriente obligaciones a Largo Plazo	Obligaciones financieras a Largo plazo	Porción corriente en obligaciones financieras a corto plazo	<u>279.259</u>

No existen diferencias significativas entre los estados de resultados integrales y de flujos de efectivo según las NIIF y los presentados según los PCGA anteriores.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, 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. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados. Durante el año 2012 y 2011, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

Vida útil de propiedades

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalente al efectivo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Caja general	14.500	0.00
Caja Local	<u>280</u>	<u>280</u>
Total	<u>14.780</u>	<u>280</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, caja y bancos incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales fueron reclasificados a obligaciones financieras por sobregiros bancarios, nota 16

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Clientes no relacionados del exterior	690.116	2.332.904
Clientes no relacionados locales	854.257	872.209
Otras cuentas por cobrar relacionadas, nota 12	548.170	484.728
Empleados	5.904	
Otras	<u>14.953</u>	<u>12.729</u>
Total	<u>2.113.400</u>	<u>3.702.570</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Productos terminados	16.734	97.757
Insumos	<u>291.368</u>	<u>185.544</u>
Total	<u>308.102</u>	<u>283.301</u>

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Crédito tributario a favor de la empresa(IVA)	534.690	430.086
Crédito tributario a favor de la empresa(IR)	<u>88.877</u>	<u>86.308</u>
Total	<u>623.567</u>	<u>516.394</u>

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Terrenos	2.013.462	1.846.569
Edificios e Instalaciones	10.005.067	8.847.848
Equipo de Cómputo y Software	8.839	8.839
Maquinarias y Equipos	1.338.791	408.415
Equipos de transportes	210.255	209.083
Equipo de oficina	780	780
Muebles y enseres	34.039	
Herramientas y Equipos menores	20.657	28.552
Construcciones en curso	<u>103.000</u>	<u>0.00</u>
Total	13.734.890	11.350.086
Menos depreciación acumulada	<u>(6.153.855)</u>	<u>(3.822.207)</u>
Total propiedades, planta y equipo	<u>7.581.035</u>	<u>7.527.879</u>

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

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Saldos neto al comienzo del año	7.527.879	4.424.168
Adiciones	852.180	92.212
Incremento en la revaluación		3.535.178
Gasto de depreciación	<u>(799.024)</u>	<u>(523.679)</u>
Saldos neto al fin del año	<u>7.581.035</u>	<u>7.527.879</u>

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Fortuna	853.089	410.039
San Isidro	1.159.317	789.160
Tres patines	814.300	404.320
Estancia de la virgen	309.516	87.500
Aguila plata	300.782	244.863
Santa Regina	235.547	104.409
Caridad	<u>863.261</u>	<u>325.955</u>
Total	<u>4.535.812</u>	<u>2.366.246</u>

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Proveedores		
Pivano S.A	0.00	22.832
Cartones nacionales SAI	80.503	
Ecuaequipos S.A	101.056	101.056
Metrocentro S.A	673.200	297.000
Otros proveedores locales	<u>364.949</u>	<u>316.708</u>
Total proveedores	1.219.708	737.596

Cuentas por pagar relacionadas	<u>7.406.415</u>	<u>6.951.404</u>
Total	<u>8.626.123</u>	<u>7.689.000</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Un resumen de otras obligaciones con la administración tributaria es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Retencion Iva	34.807	56.199
Retencion en la fuente	<u>19.643</u>	<u>24.043</u>
Total	<u>54.450</u>	<u>80.242</u>

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos de impuestos a la renta. Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue.

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	19.757	17.728
Gastos no deducibles	<u>31.654</u>	<u>31.290</u>
Utilidad Gravable	51.411	49.018
Total Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>11.825</u>	<u>11.764</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	0	0
Provisión del año	11.825	11.764
Anticipos de impuesto a la renta	(11.825)	(11.764)
Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al fin del año	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de otras obligaciones laborales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
IESS por pagar	62.620	29.181
Nómina por pagar		282
Beneficios sociales	201.758	112.378
Participación de empleados, nota 15	<u>10.248</u>	<u>14.342</u>
Total	<u>274.626</u>	<u>156.183</u>

NOTA 15. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como siguen:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	14.342	11.213
Provisión del año	3.487	3.129
Pagos efectuados	<u>(7.581)</u>	—
Total Saldos al fin del año	<u>10.248</u>	<u>14.342</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Obligaciones financieras a corto plazo:		
Sobregiros bancarios	172.374	82.072
Porción corriente de Obligación L/P (1)	<u>279.259</u>	<u>279.259</u>
Total	<u>451.633</u>	<u>361.331</u>
Obligaciones financieras a largo plazo:		

Corporación Financiera Nacional (1)	977.407	1.256.666
Total obligaciones a largo plazo	<u>977.407</u>	<u>1.256.666</u>

(1) Corresponde a préstamo otorgado el 3 de agosto del 2009, con 2 años de gracia y pago de capital e intereses semestralmente a una tasa de interés del 8.91%, por un monto de \$1.675.554,82 y con una fecha de vencimiento del 24 de diciembre del 2016. Estos préstamos están garantizados con los precios haciendas tres patines y hacienda caridad de propiedad de la compañía.

NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de otras obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Jubilación patronal	15.221	15.221
Bonificación por desahucio	<u>1.795</u>	<u>1.795</u>
Total	<u>17.016</u>	<u>17.016</u>

NOTA 18. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los movimientos de activos y pasivos de impuestos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U. S. dólares)	
Saldo Inicial	857.954	0
Superávit por revalúo de propiedades		1.131.265
Valor razonable de activos biológicos		(269.567)
Incremento de la jubilación patronal		(3.349)
Incremento de la bonificación por desahucio.		<u>(395)</u>
Saldo final	<u>857.954</u>	<u>857.954</u>

NOTA 19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está constituido por 1.161.000 acciones ordinarias de un valor nominal unitario de US\$1.

Reservas – Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las reservas patrimoniales son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U. S. dólares)	
Reserva legal	4.536	3.743
Otras reservas	1.502	1.502
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	<u>2.757.439</u>	<u>2.757.439</u>
Total	<u>2.763.477</u>	<u>2.762.684</u>

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por los menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo - Surge de la revaluación de terrenos y edificaciones. Al momento de la venta o utilización del terreno o las edificaciones, la porción de la reserva de revaluación de propiedades que se relaciona con ese activo, la cual es efectivamente realizada, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

NOTA 20. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas durante los años 2012 y 2011, incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U. S. dólares)	
Cuentas por Cobrar:		
Industria Pesquera Santa Priscila S.A		76.307
Penridge	<u>548.170</u>	<u>408.421</u>
Total	<u>548.170</u>	<u>484.728</u>
Cuentas por Pagar:		
Industria Pesquera Santa Priscila S.A	4.403.813	5.959.528
Aquacerena Agro	0	38.975
Exporclam S.A	25.000	25.000
Inversiones Neslusa S.A	90.813	90.813
Penridge S.A	2.000.000	0

Tusset S.A	<u>886.789</u>	<u>837.088</u>
Total	<u>7.406.415</u>	<u>6.951.404</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen fechas de vencimiento establecidos.

NOTA 21. INGRESOS

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U. S. dólares)	
Ventas del exterior:		
Ventas mango	2.647.778	2.332.904
Ventas locales:		
Ventas mango	1.832	117.465
Servicios de empaque y enfriamiento	1.430.077	1.220.968
Ventas cajas cartón	6.024	23.605
Ventas mango rechazo	2.006	3.500
Ventas rollo mallas	0.00	1.054
Ventas alfalfa	<u>0.00</u>	<u>11.000</u>
Total	<u>4.087.717</u>	<u>3.710.496</u>

NOTA 22. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS DE OPERACION

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U. S. dólares)	
Costo de venta	2.886.934	2.959.653
Costo de operación:		
Gasto laboral	1.523.688	954.511
Mantenimiento y reparaciones	184.852	200.159
Combustibles	127.507	111.839
Servicios básicos	62.517	56.814
Fletes frutas y productos	136.792	125.056
Suministros y materiales	159.803	349.992
Materiales de empaque	326.562	550.705
Químicos, alimentos y medicinas	752.837	550.211
Alquiler de maquinarias	78.566	41.788
Depreciaciones	799.024	523.680
Gastos de exportación	86.404	70.666
Impuestos, tasas y contribuciones	154.410	47.441
Honorarios profesionales	50.570	68.469

Técnicos aphis	91.293	25.601
Fundación mango	25.331	36.383
Servicios administrativos	245.000	142.200
Otros gastos operacionales	1.172.056	393.076
(-) Transferencia de costos	<u>(5.977.214)</u>	<u>(4.248.593)</u>
Total	<u>2.886.934</u>	<u>2.959.653</u>

NOTA 23. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma Monttcashire S.A. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, siendo su periodo de transición el año 2011.

Adicionalmente, mediante la Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de enero 12 del 2011, la Superintendencia de Compañías determino que las Compañías que cumplan las condiciones indicadas a continuación serán calificadas como PYMES y aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011 como periodo de transición:

- Activos totales inferiores a US\$4 millones
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5 millones
- Tengan menos de 200 trabajadores

NOTA 24. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 1 de Enero del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 20 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 25. RECLASIFICACIONES y AJUSTES

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2012, fueron reclasificadas y ajustadas para efectos de presentación y comparabilidad. A continuación se detalla los asientos de diarios que fueron considerados para tal efecto;

Fecha	Cuentas	Debe	Haber
1 enero, 2012	-1- Impuestos corrientes Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) Cuentas por cobrar Impuestos P/R reclasificación de cuenta para normalizar plan de cuentas a NIF	430,085.93 86,308.13	516,394.06
1 enero, 2012	-2- Activos biológicos Plantaciones en producción Inventarios Plantaciones en proceso P/R reclasificación de cuenta para normalizar plan de cuentas a NIF	1,984,616.22	1,984,616.22
1 enero, 2012	-3- Amortización Acumulada Cargos Diferidos Adopción por primera vez de las NIIF P/R ajuste por cargo diferidos	28,792.94 81,975.77	110,768.71
1 enero, 2012	-4- Adopción por primera vez de las NIIF Jubilación patronal Provisión por desahucio Impuestos diferidos Adopción por primera vez de las NIIF P/R ajuste por calculos actuariales del año 2010	17,016.44 3,743.62	15,221.44 1,795.00 3,743.62
1 enero, 2012	-5- Terreno Edificios Instalaciones Instalaciones activos biológicos Equipos de transporte Maquinarias y equipos Herramientas y equipos menores Depreciación acumulada Instalaciones Depreciación acumulada Maq. Y equipos Depreciación acumulada Equip. Transporte Depreciación acumulada Herramientas Superavít revaluo de propiedad plante y equip Impuestos diferidos P/R los efectos de revalúo de propiedad planta y equipos	1,711,798.80 297,330.00 3,741,538.09 1,606,935.00 76,540.00 243,134.02 10,270.00	2,419,614.13 114,503.99 6,835.02 4,479.58 4,010,848.28 1,131,264.91
31-12-2012	-6- Gastos de impuesto por declaracion Anticipo de impuesto a la renta P/R registrar tercera cuota del anticipo de impuesto registrado al gasto	39,842.97	39,842.97
1 enero, 2012	-7- Activos Biológicos Cultivos de mango en producción Instalaciones activos biológicos Superavít revaluo de propiedad plante y equip P/R registrar aje de revaluo de activos biológicos	381,630.05 1,225,304.95	1,606,935.00
1 enero, 2012	-8- Impuestos diferidos Superavít revaluo de propiedad plante y equip P/R registrar aje de revaluo de activos biológicos	269,567.09	269,567.09
31-12-2012	-9- Amortización Acumulada Amortizaciones P/R registrar regularizacion de amortizacion de diferidos	40,085.24	40,085.24
31-12-2012	-10- Inventarios insumos Cargos Diferidos P/R reclasificar compra de gavetas	70,285.98	70,285.98
31-12-2012	-11- Obligación Financiera L/P Porción corriente Obligacion L/P	279,259.14	279,259.14
1 enero, 2012	-12- Superavít revaluo de propiedad plante y equip Adopción por primera vez de las NIIF P/R reclasificar incremento en valor razonable de los activos biológicos	297,671.00	297,671.00
		12,923,731.38	12,923,731.38