

MFI EXPORT CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

AL 1 DE ENERO DE 2012



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

MFI EXPORT CIA. LTDA. con número de RUC 1792230640001, fue constituida el 6 de enero de 2010 bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha, Ecuador.

Su objeto social, contempla la compra venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores, productos e insumos agrícolas y agroindustriales.

El capital suscrito es de USD \$ 400,00 divididos en 400 participaciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Socios	Total de participaciones	Valor de cada participación	Capital	Porcentaje
FLEURAMETZ B.V.	396,00	1	396,00	96%
FLEURAMETZ NEDERLAND B.V.	4,00	1	4,00	4%
Total	400,00		400,00	100 %

Luego de convertir los estados financieros de NEC`s a NIIF para las PYMES para Pymes al 31 de diciembre de 2011, se genera una utilidad por participación de USD \$ 13,15 sobre el valor nominal de cada participación. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina está ubicada en la Av. de los Shyris N35-174 y Suecia en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel nacional.

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre 2011 sus administradores son los que se indican a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha Nombramiento	Periodo en años
BENALCAZAR CHUM MARIA CRISTINA	PRESIDENTE	14/08/2012	3
VAN DIJK VICTOR ROLAND MARCEL	GERENTE GENERAL	14/08/2012	3

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA LAS PYMES PARA PYMES.

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES que trata sobre la adopción de dichas normas por primera vez y las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

3. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros constituyen los primeros estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para las PYMES y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF para las PYMES se detallan en cada uno de los estados financieros y en las políticas descritas a continuación.

El inicio del período de transición de NEC`s a NIIF para las PYMES de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha, el cual constituye el primer estado financiero que será utilizado para fines comparativos según lo establecido en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES y la Sección 3 Presentación de Estados Financieros.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

4. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

A. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **MFI EXPORT CÍA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

B. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

C. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales y la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transparticipación, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

D. Activos fijos y otros activos.

Medición Inicial

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Reconocimiento

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de: Equipos de oficina USD\$ 200,00; Equipos de computación USD\$ 150,00; Muebles y Enseres, Terrenos, Vehículos, Maquinarias y Edificios no tendrán restricción alguna.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10,00	10%
Equipos de Computación	3,00	33,33%
Vehículos	5,00	20%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del activo	Valor residual
Muebles y Enseres	0%
Equipos de Computación	0%
Vehículos	30%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo al Modelo de Costo para todas las clases de bienes:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

D. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 28.18 de la Sección 28 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

E. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF para las PYMES.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

F. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la compañía.

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES que trata sobre la adopción de dichas normas por primera vez, la Compañía dispone al 31 de diciembre de 2011, según se establece en los párrafos 35.10 literal c, como costo atribuido el importe en libros de todos los activos determinado según las NEC`s y los



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PCGA`s. Este procedimiento fue adoptado por la Compañía, sin embargo, a fin de que el saldo depreciado de los activos sea representativo de su valor razonable, en el caso de los vehículos se realizó un recálculo de la depreciación desde el comienzo de su vida útil, considerando como valor residual el 30% del valor de adquisición de cada activo, este procedimiento fue aplicado como una corrección de un error en aplicación de lo que indica la sección 10 de las NIIF para las PYMES.

6. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de caja y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y sus equivalentes USD \$ 3.558,83 de acuerdo al siguiente cuadro:

(Expresado en Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	SALDO LIBROS AL 31/DIC
1	ACTIVO	
11	ACTIVO CORRIENTE	
1101	ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE	
110102	BANCOS	
11010201	BANCOS NACIONALES	
11010201002	Banco del Pichincha	3.175,60
11010202	BANCOS DEL EXTERIOR	
11010202001	Deutsche Bank	383,23
	Total	3.558,83

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar de clientes que conforman los saldos al 31 de diciembre del 2011 se presentan a continuación:

(Expresado en Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	SALDO LIBROS AL 31/DIC		AJUSTES		SALDO AJUSTADO 31/DIC	
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER
1	ACTIVO						
11	ACTIVO CORRIENTE						
110202	CUENTAS POR COBRAR					-	-
11020202	CLIENTES DEL EXTERIOR					-	-
11020202001	MFI Import BV	16.145,49				16.145,49	-
11020202004	Fleura Metz USA LLC	1.971,77				1.971,77	-
11020202005	Fleura Metz Canada Ltda	663,67				663,67	-
	Total	18.780,93	-	-	-	18.780,93	-



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME's
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Las cuentas presentadas en el cuadro anterior se generan por las prestaciones de servicio realizadas a compañías del exterior, la compañía mantiene su cartera limpia puesto que antes de los 30 días son liquidados los saldos generados por sus clientes.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	SALDO LIBROS AL 31/DIC		AJUSTES		SALDO AJUSTADO 31/DIC	
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER
1	ACTIVO						
11	ACTIVO CORRIENTE						
110202	CUENTAS POR COBRAR					-	-
11020203	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS					-	-
11020203004	Otras Cuentas por Cobrar Empleados	2,98				2,98	-
11020204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR					-	-
11020204001	Garantía arriendo de oficina	3.600,00				-	-
	<i>Reclasificación corto plazo</i>				3.600,00		
	Total	3.602,98	-	-	3.600,00	2,98	-

Realizamos una reclasificación de la cuenta garantía arriendo de oficina, debido a que será cobrada luego de la culminación del contrato de arrendamiento el cual tiene una duración de más de un año, por lo tanto es considerada como un activo no corriente.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de propiedad y equipo bajo NEC's para el período 2011 fue como sigue:

(Expresado en Dólares)

Detalle del activo	Saldo al 1 de enero 2011	Compras	Disminución	Saldo al 31 de diciembre 2011
ACTIVOS				
Muebles y Enseres	13.169,74	599,20		13.768,94
Equipos de Computación	13.135,96	1.011,92		14.147,88
Vehículos	28.595,43			28.595,43
TOTAL ACTIVOS	54.901,13	1.611,12	-	56.512,25
Detalle del activo	Saldo al 1 de enero 2011	Disminución	Aumento	Saldo al 31 de diciembre 2011
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Depreciación Muebles y Enseres	(1.673,21)		1.711,08	(3.384,29)
Depreciación Equipos de Computación	(4.026,29)		4.352,06	(8.378,35)
Depreciación Vehículos	(6.273,21)		7.140,24	(13.413,45)
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(11.972,71)	-	13.203,38	(25.176,09)
TOTAL GENERAL	42.928,42	1.611,12	13.203,38	31.336,16



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Revisión, re cálculo y verificación de los activos fijos

La Compañía optó por la no contratación de los servicios de un perito para la valoración de sus bienes por las siguientes razones:

- La cantidad de activos es mínima.
- El valor de sus activos no representan para el costo que genera la contratación de un perito.

Por las razones indicadas se procedió a la verificación interna a través de los siguientes procedimientos:

- Verificación de los activos registrados en libros versus su existencia física.
- Revisión de la documentación que sustenta la adquisición de los bienes y la fecha de compra.
- Identificación de los activos totalmente depreciados.
- Comprobación de que los activos cumplan con los requerimientos de la Sección 17:
 - a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros,
 - b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad,
 - c) Duración mayor a un año.
- Determinación de la vida útil en base al uso de los bienes.
- Re cálculo de la depreciación de los vehículos desde la fecha de compra, en función de su valor residual definida bajo la NIIF para PyMES.
- Determinación del valor residual el cual indica que es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La compañía decidió adoptar el 30% del valor residual para los vehículos, puesto que de acuerdo a su experiencia, este porcentaje representa el monto por el cual vendería sus vehículos al final de la vida útil.

De acuerdo a lo enunciado se realizaron los siguientes ajustes de acuerdo a la especificación del cuadro:



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	SALDO LIBROS AL		AJUSTES		SALDO AJUSTADO	
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER
12	ACTIVOS NO CORRIENTES					-	-
1201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					-	-
120101	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES					-	-
12010101	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES DEPRECIABLES					-	-
120101005	Vehículos	28.595,43				28.595,43	-
120101006	Depreciación Vehículos		13.413,45			-	(9.389,39)
	Recálculo por valor residual			4.024,06			

De acuerdo a la Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo, la compañía determinó el valor razonable de sus activos, para lo cual, en función a una apreciación y experiencia en el uso de los bienes se decidió mantener la vida útil aplicada hasta el año 2011 para cada uno de sus activos, el único cambio que se realizó fue considerar el valor residual para los vehículos para los cuales se realizó el re cálculo de la depreciación.

10. SEGUROS

En los registros contables bajo NEC`s, al 31 de diciembre del 2011 los seguros de los vehículos se registran a medida que se los vaya incurriendo, en vista que las pólizas de seguros no cubren el mismo período de presentación de estados financieros. El saldo obtenido al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	SALDO LIBROS AL 31/DIC	
		DEBE	HABER
120102	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES		
12010201	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES AMORTIZABLES		
12010201003	Seguros	2.641,12	
12010201004	Amortización de Seguros		2.223,52

11. ANTICIPO CLIENTES

Durante el año 2011, la compañía recibió anticipos de clientes del exterior, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2011, es de USD \$ 30.000,00. Este valor será cerrado durante el año 2012 en función de las ventas realizadas.

No se reconocieron intereses implícitos debido a que la empresa decidió compensar este monto con las futuras de ventas que realice en el 2012 a FleuraMetz BV, quien es uno de sus principales clientes.

12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida,



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía reconoce mediante ajuste bajo NIIF's una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, el cual se realiza mediante una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 15 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo antes citado.

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tasa de descuento del 7,00%
- Tasa de incremento salarial del 3,00%
- Inflación 5,41%
- Mínimos: 20.00 por jubilación única, \$30.00 si doble jubilación (con la del IESS) Registro Oficial 359, del 2 de julio de 2001
- Pensión máxima: remuneración básica unificada media (rbum) del año anterior
- Mínimo pago único: 50% del último sueldo por los años de servicio. Se toma este valor si es mayor a la reserva por ser la mejor opción para el trabajador. Registro Oficial 167 del 16 de diciembre de 2005.
- Décimo cuarto sueldo USD \$ 264.00

Considerando los efectos sobre impuestos diferidos el efecto generado sobre el patrimonio de la Compañía al 1 de enero de 2012 es de USD \$ 12.721,19 los datos son los siguientes:

(Expresado en Dólares)

Concepto	Saldo bajo NIIFs	Activo por impuestos diferidos	Efecto neto sobre patrimonio
Jubilación patronal	12.967,84	2.982,60	9.985,24
Desahucio	3.553,19	817,23	2.735,96
Total	16.521,03	3.799,84	12.721,19

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en activos y pasivos por impuestos se deben a las siguientes circunstancias:



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

- Jubilación patronal y desahucio – Activo por impuestos diferidos.
- Recálculo en depreciación de vehículos – Pasivo por impuestos diferidos

A continuación un detalle de los efectos generados sobre impuestos diferidos:

(Expresado en Dólares)

Activos y pasivos por impuestos diferidos	Activos	Pasivos
<i>Activo por Impuestos diferidos sobre jubilación patronal</i>	2.982.60	
<i>Activo por Impuestos diferidos sobre desahucio</i>	817.23	
<i>Pasivos por impuestos diferidos sobre depreciación</i>		925.53
Total	3.799.84	925.53

Cuando existe diferencia entre la utilidad contable y fiscal, la compañía debe reconocer el impuesto de renta diferido.

El tratamiento contable que se le da al patrimonio, a los ingresos, costos y gastos del contribuyente, difiere considerablemente del tratamiento fiscal que la ley tributaria contempla. Por lo tanto, hace que la utilidad contable, sea diferente a la utilidad neta determinada según las normas tributarias.

Activo por impuesto diferido

Los activos por impuestos diferidos se dan cuando la empresa, en un año debe pagar un mayor impuesto, pero que en los siguientes años los puede recuperar.

Se debe contabilizar como activo por impuesto diferido el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales.

Pasivo por impuesto diferido

El pasivo por impuesto diferido, se presenta cuando la empresa en un año paga menos impuesto del que debe pagar, pero que en los periodos siguientes deberá pagar el impuesto dejado de pagar inicialmente. En este caso, se considera un pasivo diferido, el cual deberá pagar en los próximos años.

Se debe contabilizar como pasivo por impuesto diferido el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán.

14. PATRIMONIO



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF para las PYMES”

El efecto neto generado por la adopción de las NIIF para las PYMES por primera vez al 1 de enero de 2011, es de USD \$ 5.790,46, según se indica a continuación:

(Expresado en Dólares)

CONCEPTOS	TOTAL PATRIMONIO
DETALLE AJUSTES POR APLICACIÓN DE NIIF`s POR PRIMERA VEZ:	
Registro de jubilación patronal según informe	(8.025,00)
Registro de desahucio patronal según informe	(1.476,00)
Activo por Impuestos diferidos sobre jubilación patronal	1.926,00
Activo por Impuestos diferidos sobre desahucio	354,24
Ajuste depreciación de vehiculos por valor residual	1.881,97
Registro de pasivos por impuestos diferidos por ajuste depreciación	(451,67)
	-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIFs	(5.790,46)

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 artículo segundo, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, como es el caso de MFI EXPORT CÍA. LTDA.

Al 1 de enero de 2011, el saldo de la cuenta contable "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" representa una utilidad de USD \$ 5.790,46, por lo tanto, la Junta General de Accionistas debe tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Resultados del ejercicio - ajustes provenientes de la aplicación de NIIF para las PYMES a las operaciones realizadas durante el año de transición.

De acuerdo al requerimiento de las NIIF's se afectó al resultado del ejercicio 2011 la diferencia entre los ajustes generados al inicio del período de transición versus los determinados al final del período de transición, es decir los efectos que genera la adopción de NIIF para las PYMES sobre las operaciones de 2011, producto de dichos ajustes, la utilidad neta del ejercicio fue de de USD \$ 5.208,55, según se indica en el siguiente cuadro y en el Estado de Resultados Integrales:

(Expresado en Dólares)

CONCEPTOS	TOTAL PATRIMONIO
DETALLE DE EFECTOS POR ADOPCIÓN DE NIIF`s EN 2011	
Resultado del ejercicio	9.040.76
Ajuste depreciación de vehiculos por valor residual	2.142.09
Registro de jubilación patronal según informe	(4.942.84)
Registro de desahucio patronal según informe	(2.077.19)
Activo por Impuestos diferidos sobre jubilación patronal	1.056.60
Activo por Impuestos diferidos sobre desahucio	462.99
Registro de pasivos por impuestos diferidos por ajuste depreciación	(473.86)
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIFs	5.208.55

15. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2011, se calcula en un 24% sobre las utilidades tributarias.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2011 fue la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CONCEPTOS	VALORES
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.096,85
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	2.264,53
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	2.965,85
UTILIDAD GRAVABLE	15.798,17
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	3.791,56

16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

17. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía mantuvo operaciones durante el 2011 con Fleura Metz USA LLC, Fleura Metz Canada Ltda y FleuraMetz BV, quienes forman parte del grupo FLEURAMETZ de Holanda.

Sus principales ingresos están relacionados con las líneas de negocio de vínculo comercial para la exportación de flores en un 100%, a continuación presentamos la facturación que se realizó a cada uno de los clientes mencionados anteriormente:

(Expresado en Dólares)

Cliente	Total
Venta de servicios FleuraMetz BV	427.421,87
Venta de servicios FleuraMetz USA	61.544,24
Venta de servicios FleuraMetz CANADÁ	35.374,38
Total	524.340,49

Adicionalmente, la compañía tiene un saldo en la cuenta anticipos clientes por USD \$30.000,00, este anticipo fue recibido de FleuraMetz BV, el cual va a ser compensado con la facturación del año 2012.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para las PYME`s
AL 1 DE ENERO DE 2012 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de registro de los ajustes por aplicación de NIIF para las PYMES y la generación del primer juego completo de 5 estados financieros bajo requerimientos de dichas normas, no se han producido eventos que puedan afectar el saldo de las distintas cuentas contables y por ende que incidan en la situación financiera de la Compañía.