

FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A. FE REPRESENTACIONES

Informe de Implementación de NIIF para Pymes

1. Estados financieros

1.1. Estado de situación financiera

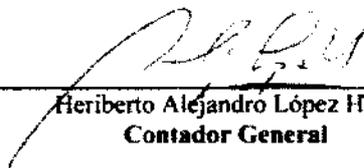
FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A. FE
REPRESENTACIONES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1.</u> <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente al efectivo		15,854	9,800	14,629
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	850	1,151	-
Activos por impuestos corrientes	6	381	3,304	2,175
		<u>17,085</u>	<u>14,255</u>	<u>16,804</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo, neto	7	6,673	8,555	9,099
Garantías		-	710	710
Activos por impuestos diferidos	8	3,892	2,656	2,076
		<u>10,565</u>	<u>11,921</u>	<u>11,885</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>27,650</u>	<u>26,176</u>	<u>28,689</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



Elena Mónica Cevallos V.
Gerente General



Heriberto Alejandro López Haro
Contador General

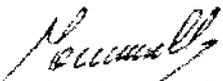
FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A. FE REPRESENTACIONES

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		2,883	760	667
Pasivos por impuestos corrientes	9	4,374	2,076	1,669
Cuentas por pagar a partes relacionadas		5,852	9,544	14,718
Beneficios empleados por pagar	10	8,312	6,092	4,872
		<u>21,421</u>	<u>18,472</u>	<u>21,926</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Provisión jubilación patronal y desahucio		<u>17,689</u>	<u>11,547</u>	<u>8,648</u>
PASIVOS TOTALES				
		<u>39,110</u>	<u>30,019</u>	<u>30,574</u>
PATRIMONIO				
Capital pagado	12	1,000	1,000	1,000
Futuras Capitalizaciones		11,100	11,100	11,250
Resultados acumulados		(20,667)	(13,984)	(14,885)
Resultados del ejercicio		<u>(2,893)</u>	<u>(1,959)</u>	<u>750</u>
PATRIMONIO TOTAL				
		<u>(11,460)</u>	<u>(3,843)</u>	<u>(1,885)</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES				
		<u>27,650</u>	<u>26,176</u>	<u>28,689</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Elena Mónica Cevallos V.
Gerente General


Heriberto Alejandro López Haro
Contador General

1.2. Estado de resultados integral

FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A. FE REPRESENTACIONES ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u> (en U.S. dólares)	Diciembre 31, <u>2011</u>
INGRESOS		317,646	285,891
COSTO DE VENTA	15	233,019	208,169
MARGEN BRUTO		84,627	77,722
Gastos administrativos y de venta	15	84,572	76,259
Gastos financieros	15	195	306
Otros ingresos y egresos	15	(509)	(685)
Depreciación y amortización	15	1,881	1,543
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1,512)	299
MENOS:			
15% Participación trabajadores		817	480
Impuesto a la renta corriente		1,800	2,359
Impuesto a la renta diferido		(1,236)	(581)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(2,893)	(1,959)

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

Elena Mónica Cevallos V.
Gerente General

Heriberto Alejandro López Haro
Contador General

1.3. Estado de evolución del patrimonio

**FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A. FE REPRESENTACIONES
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)**

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2010		1,000				
Reclasificación resultados			11,250	750	(14,885)	(1,885)
Ajustes			(150)	(750)	900	-
Resultados, neto				(1,959)	1	1
Al 31 de diciembre de 2011		1,000				(1,959)
Reclasificación resultados			11,100	(1,959)	(13,984)	(3,843)
Ajustes				1,959	(1,959)	-
Resultados, neto				(2,893)	(4,724)	(4,724)
Al 31 de diciembre de 2012		1,000				(2,893)
			11,100	(2,893)	(20,667)	(11,460)

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

Elena Mónica Cevallos V.
Gerente General

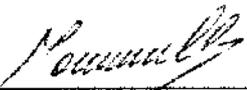
Heriberto Alejandro López Hiaro
Contador General

1.4. Estado de flujos de efectivo

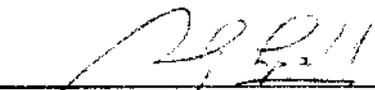
**FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A. FE REPRESENTACIONES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	318,206	285,675
Efectivo pagado a proveedores	(76,197)	(66,809)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(225,474)	(204,530)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	(8,645)	(14,797)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	(3,442)	(5,423)
Efectivo pagado por intereses	(194)	(306)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	1,800	2,359
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	6,054	(3,831)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	-	(998)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	-	(998)
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos del año	6,054	(4,829)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9,800	14,629
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>15,854</u>	<u>9,800</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



Elena Mónica Cevallos V.
Gerente General



Heriberto Alejandro López Haro
Contador General

2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía inicio sus actividades el 06 de abril de 2009, su objeto social es la representación e intermediación al por mayor o menor de todo tipo de flores y cualquier otro producto derivado y relacionado con la floricultura.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de Diciembre de 2012; así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

2.2. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo

amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo 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.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Equipos de oficina	10 años

2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras 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 costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

2.8. Impuesto a la renta

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

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

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

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

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

2.10. Reconocimiento de ingresos

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

2.11. Gastos

Los gastos se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

2.12. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar

- Activos financieros disponibles para la venta.

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. A la fecha de los estados financieros.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

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.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

3. TRANSICION A NIIF PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 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. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

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

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 2011:

- 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.

3.1. Declaración de cumplimiento

FARM EXPORTS REPRESENTACIONES., adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, dando cumplimiento a lo requerido en la Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías.

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

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 NIIF 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.

4.1. Aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

La entidad podrá adoptar en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de propiedad y equipo su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. Igualmente podrá elegir utilizar una revaluación según NEC anteriores ya sea a la fecha de transición o anterior, siempre que la misma fuese sustancialmente comparable con el valor razonable o el costo o costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición de los ítems de propiedades y equipo 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.

Beneficios a empleados

La Compañía podrá reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF.

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

4.2. Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A. FE REPRESENTACIONES

4.2.1. Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	6,709	4,688
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Reconocimiento de Desahucio y Jubilación Patronal	(11,547)	(8,648)
Reconocimiento de impuestos diferidos	2,654.81	2,075
Otros ajustes:		
Registro de participación laboral e impuesto a la renta del periodo	(1,660)	
Subtotal	(10,552)	(6,573)
Patrimonio bajo NIIF:	(3,843)	(1,885)

4.2.2. Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales

- 1) **Reconocimiento de Desahucio y Jubilación Patronal:** Constituye las obligaciones por beneficios post empleo (jubilación patronal y desahucio) establecidas conforme a los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No.19 por el experto actuarial que determina el costo devengado del beneficio.
- 2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** La aplicación de NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de activos y pasivos por impuestos diferidos acumulados y un efecto en las utilidades retenidas.

4.2.3. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	2012 (en U.S. dólares)	2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	4,630	2,021
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Reconocimiento de Desahucio y Jubilación Patronal	(6,142)	(2,899)
Reconocimiento de impuestos diferidos	1,236	580
Otros ajustes:		
Registro de participación laboral e impuesto a la renta del periodo	(2,617)	(1,662)
Subtotal ajustes por conversión del año	<u>(7,523)</u>	<u>(3,980)</u>
Resultado integral total de acuerdo a NIIF	<u>(2,893)</u>	<u>(1,959)</u>

5. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de los saldos de deudores comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Deudores comerciales	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	850	901	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	250	-
	<u>850</u>	<u>1,151</u>	-

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los saldos de impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
IVA Compras	-	-	532
Anticipo Impuestos	<u>381</u>	<u>3,304</u>	<u>1,642</u>
	381	3,304	2,175

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los saldos de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Muebles y enseres			
Saldo inicial	6,796	7,749	9,531
Adición			
Revaluación			
Neto,	<u>6,796</u>	<u>7,749</u>	<u>9,531</u>
Depreciación	<u>(953)</u>	<u>(953)</u>	<u>(1,782)</u>
Saldo al 31 de diciembre	5,843	6,796	7,749

Equipo de cómputo

Saldo inicial	1,758	1,350	1,787
Adición		998	
Neto,	<u>1,758</u>	<u>2,348</u>	<u>1,787</u>
Depreciación	<u>(928)</u>	<u>(590)</u>	<u>(437)</u>
Saldo al 31 de diciembre	830	1,758	1,350

8. IMPUESTOS

Un resumen de movimientos del activo por impuesto diferido es como sigue:

	Diferencias temporarias		
	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>			
Adiciones:			
Jubilación patronal y desahucio	6,142	2,899	8,648
SubTotal	<u>6,142</u>	<u>2,899</u>	<u>8,648</u>
Consumos:			
Jubilación patronal y desahucio	0	0	0
SubTotal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22%	23%	24%
Saldo inicial de impuesto diferido activo	2,657	2,076	0
Impuesto diferido activo adición	1,351	667	2,076
(-) Consumo de impuesto diferido	0	0	0
(-) Ajuste porcentaje de impuesto a la renta	<u>115</u>	<u>86</u>	<u>0</u>
(=) Activo por impuesto diferido	<u><u>3,893</u></u>	<u><u>2,657</u></u>	<u><u>2,076</u></u>

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

8.1. Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de movimientos de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Retenciones impuesto a la renta por pagar	419	356	1,003
Retenciones de IVA por pagar	493	59	666
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,462</u>	<u>1,662</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de Diciembre	4,374	2,076	1,669

10. BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR

Un resumen de movimientos de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Sueldos por Pagar	-	-	77
Décimo Tercer Sueldo	1,058	2,111	447
Décimo Cuarto Sueldo	1,339	214	434
Fondos de Reserva	246	225	210
Utilidades (PT)	1,634	480	260
Aportes por Pagar	<u>4,035</u>	<u>3,062</u>	<u>3,444</u>
Total beneficios sociales por pagar	<u>8,312</u>	<u>6,092</u>	<u>4,872</u>

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

11.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

11.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

12. CAPITAL PAGADO

El capital social autorizado es de \$800 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para Pymes fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1

14. INGRESOS

FARM EXPORTS REPRESENTACIONES C.A., tiene como actividad la representación e intermediación al por mayor o menor de todo tipo de flores y cualquier otro producto derivado y relacionado con la floricultura.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Costo por beneficios a empleados	253,018	208,170
Honorarios profesionales	3,047	2,973
Impuestos, tasas y contribuciones	10,265	9,357
Seguros	-	-
Gastos por servicios básicos	12,071	14,292
Arriendos	20,380	13,587
Gastos de mantenimiento	108	2,676

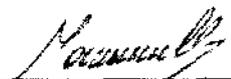
Otros gastos administrativos	38,701	33,298
Publicidad y promoción	-	76
Gastos por depreciación y amortización	1,881	1,543
Gastos Financieros	195	306
TOTAL COSTOS Y GASTOS	319,666	286,278

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por el Directorio y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


 Elena Mónica Cevallos V.
 Gerente General


 Heriberto Alejandro López Haro
 Contador General