

FLOREXSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2012 Y
2011

INDICE

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Indirecto
Políticas Contables y Notas a los Estados Financiero

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 19 de junio de 2001 e inscrita en registro mercantil el 10 de julio del mismo año bajo el nombre de Florexxa S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de motocicletas y bicicletas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Declaraciones de cumplimiento.

Los presentes estados financieros de Florexxa S.A., constituyen los primeros estados financieros que han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el 31 de diciembre del 2011 los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, 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.

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de Florexxa S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente 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.

2.5. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y 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. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.6. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método promedio. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.7. Propiedad, mobiliario y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos 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 período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo contra incendio	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.7.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9. Impuestos

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

2.10.1 Impuesto 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 no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.10. Proveedores y otras cuentas por pagar

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Las cuentas por pagar comerciales 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.

2.11. Pasivos acumulados

Incluye principalmente:

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

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.15. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.16. Estimaciones contables

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3.1 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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

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

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

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES).

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 01 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 03 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 para PYMES a partir del 01 de enero de 2011.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 01 de enero del 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 período de transición a las NIIF para Pymes el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011.

4.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de Florexa S.A., corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). La Compañía ha aplicado la Sección 35– “Transición a la NIIF para las Pymes” al preparar sus estados financieros en esa fecha.

4.1.1. Aplicación de Sección 35.

La fecha de transición de Florexa S.A., es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF para Pymes a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La Sección 35– “Transición a la NIIF para la Pymes” permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para pymes) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF para pymes, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera para pymes ha establecido la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

4.1.2. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera para pymes y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Las conciliaciones presentadas en los numerales 4.1.4 a la 4.1.9 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para pymes en FLOREXSA S.A., sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
- Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo – Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

4.1.3. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.

- (1) La Compañía realizó la valoración de sus edificios y terrenos, por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, producto del cual se realizó el ajuste correspondiente, así tenemos:

En la cuenta contable costo se realiza un ajuste al 01 de enero de 2011, con el fin de presentar los valores razonables de los activos, tomando como método de valoración por primera adopción el método de costo atribuido, dando como resultado un aumento de edificios y terrenos por 89,793 y 88,042 respectivamente.

- (2) Al 01 de enero y 31 de diciembre de del 2011 la depreciación acumulada de edificios por 11,841.
- (3) Corresponde al impuesto diferido por cobrar del 22% por el ajuste ingresado por la depreciación del reevalúo.

4.1.4. Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para medianas y pequeñas entidades (NIIF para pymes) fue como sigue:

FLOREXSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

FLOREXSA S.A. CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO NEC – NIIF (Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo al 01-ene-11	Saldo al 31-dic-11
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	114,992	52,673
(+) Costo atribuible edificios y terrenos	177,834	177,834
(-) Activo por impuestos diferidos	(19,754)	(17,149)
(-) Depreciación edificios	-	(11,841)
Efecto de la transición a las NIIF	158,080	148,844
Patrimonio neto según NIIF	273,072	201,517

4.1.5. Conciliación de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

FLOREXSA S.A. CONCILIACIONES DE RESULTADOS NEC – NIIF (Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo al 31-dic-11
Utilidad neta del ejercicio 2011 según NEC	49,237
Depreciación edificios	(11,841)
Disminución pasivo por impuestos diferidos	2,605
Efecto de la transición a las NIIF	(9,236)
Utilidad neta del ejercicio 2011 según NIIF	40,001

4.1.6. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

FLOREXSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

FLOREXSA S.A. ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

Por el año terminado en,	Saldos NEC 31-dic-11	Efecto Transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-11
Activos	647,730	165,993	813,723
Pasivos	595,057	17,149	612,206
Patrimonio	52,673	148,844	201,517
	<u>647,730</u>	<u>165,993</u>	<u>813,723</u>

4.1.7. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero del 2011.

FLOREXSA S.A. ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

Por el año terminado en,	Saldos NEC Ene-01-11	Efecto Transición a las NIIF	Saldos NIIF Ene-01-11
Activos	743,786	177,834	921,620
Pasivos	628,794	19,754	648,548
Patrimonio	114,992	158,080	273,072
	<u>743,786</u>	<u>177,834</u>	<u>921,620</u>

4.1.8. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre del 2011

FLOREXSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

FLOREXSA S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTENGRALES POR FUNCIÓN (Expresados en dólares)

Años terminados en	Saldos NEC Dic-31-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF Dic-31-2011
Ingresos de actividades ordinarias	1,096,774	-	1,096,774
Costos de ventas	(761,742)	-	(761,742)
Utilidad bruta	335,032	-	335,032
Gastos de administración y ventas	(257,619)	(11,841)	(269,460)
Otros egresos (gastos):			
Otros egresos, neto	(1,195)	2,605	1,410
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	76,218	(9,236)	66,982
Participación a trabajadores	(11,433)	-	(11,433)
Impuesto a la renta	(15,548)	-	(15,548)
Resultado integral total	49,237	(9,236)	40,001

4.1.9. Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Indirecto al 31 de diciembre del 2011

FLOREXSA S.A. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE – MÉTODO DIRECTO (Expresadas en dólares)

Años terminados en	Saldos NEC Dic-31-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF Dic-31-2011
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	40,293	-	40,293
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(322)	-	(322)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(38,985)	-	(38,985)
Aumento neto de efectivo	986	-	986
Efectivo al inicio del año	54,321	-	54,321
Efectivo al final del año	55,307	-	55,307

FLOREXSA S.A. CONCILIACIÓN DE LA RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO CON EL

FLOREXSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Expresadas en dólares)

Años terminados en	Saldos NEC Dic-31-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF Dic-31-2011
Resultado integral del año	49,236	9,236	40,001
Ajuste para conciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación:			
Depreciación	3,343	11,841	15,184
Ajuste de propiedad, mobiliario y equipos	2,996	-	2,996
Impuestos diferidos	-	(2,605)	(2,605)
Provisión participación trabajadores	11,433	-	11,433
Provisión de impuesto a la renta	15,548	-	15,548
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	151,180	-	151,180
Disminución en inventario	(101,243)	-	(101,243)
Disminución en activos por impuestos corrientes	40,824	-	40,824
Disminución en pagos anticipados	264	-	264
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(133,289)	-	(133,289)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	40,293	-	40,293

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Representa el flujo disponible que posee la entidad y que se encuentran depositados en sus cuentas bancarias en diversos bancos locales y cajas chicas

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

FLOREXSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Cientes	(1)	96,039	87,245	242,059
Menos provisión de cuentas incobrables		-	-	(3,634)
		<u>96,039</u>	<u>87,245</u>	<u>238,425</u>

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Saldo inicial	-	(3,634)	(3,634)
Gasto del año	-	3,634	-
Saldo final	-	-	(3,634)

Durante el año 2012, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Mercaderías en bodega	332,251	457,893	360,248
Mercaderías en tránsito	55,401	4,233	635
	<u>387,652</u>	<u>462,126</u>	<u>360,883</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

FLOREXSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Impuesto al Valor Agregado		489	12,519	47,806
Retención en la fuente	(1)	4,613	2,098	2,323
Anticipo de impuesto a la renta	(2)	6,678	7,605	12,917
		<u>11,780</u>	<u>22,222</u>	<u>63,046</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por anticipo de impuesto a la renta de los años 2012 y 2011.

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>			
Terrenos	89,120	89,120	89,120
Edificio	240,960	240,960	240,960
Vehículos	17,799	17,799	32,254
Equipos contra incendio	6,606	6,660	6,606
Equipos de computación	3,910	3,987	6,451
Equipos de oficina	1,058	1,058	1,323
Muebles y enseres	515	515	515
	<u>359,968</u>	<u>360,099</u>	<u>377,229</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Edificios	173,748	161,907	150,066
Vehículos	16,909	8,550	21,607
Equipos contra incendio	1,407	747	96
Equipos de computación	3,747	2,068	987
Equipos de oficina	1,058	930	810
Muebles y enseres	515	463	371
	<u>197,384</u>	<u>174,665</u>	<u>173,937</u>
	<u>162,584</u>	<u>185,434</u>	<u>203,292</u>

FLOREXSA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipos contra incendio	Equipo de computación	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo inicial 31 diciembre del 2010	89,120	240,960	32,254	6,606	6,451	1,323	515	377,229
Adiciones	-	-	-	-	322	-	-	322
Ventas/bajas/ajustes	-	-	(14,456)	54	(2,785)	(265)	-	(17,452)
Saldo al 31 diciembre del 2011	89,120	240,960	17,798	6,660	3,988	1,058	515	360,099
Ajustes	-	-	-	(54)	(77)	-	-	(131)
Saldo final al 31 diciembre del 2012	89,120	240,960	17,798	6,606	3,911	1,058	515	359,968

Concepto	Edificios	Vehículos	Equipos contra incendio	Equipo de computación	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo inicial 31 diciembre del 2010	150,066	21,607	96	987	810	371	173,937
Adiciones	11,841	1,398	651	1,082	120	92	15,184
Ajustes y/o reclasificaciones	-	(14,455)	-	-	-	-	(14,456)
Saldo al 31 diciembre del 2011	161,907	8,549	747	2,069	930	463	174,665
Adiciones	11,841	8,358	660	1,680	128	52	22,719
Saldo final al 31 diciembre del 2012	173,748	16,907	1,407	3,749	1,058	515	197,384

FLOREXSA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Banco del Pichincha C.A.:</u>			
Préstamo contratado el 31 de julio del 2012, tasa de interés anual del 11,20% con vencimientos mensuales hasta enero del 2014.	15,840	-	-
	<u>15,840</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores del exterior (1)	81,748	259,508	322,904
Obligaciones patronales	3,061	3,832	3,197
Otras cuentas por pagar	1,354	750	1,356
	<u>86,163</u>	<u>264,090</u>	<u>327,457</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a los valores pendientes de pago por la adquisición de inventario importado principalmente a; Elegance Enterprice por \$9,336 (por el año 2011 \$160,679), Towa Internacional INC por \$1,755 (por el año 2011 \$1,755), Ceice Welsonic por \$62,888 (por el año 2011 \$62,888) y Wilsonic Development Co. LTD por \$10,786 (por el año 2011 \$10,786), la forma de pago es a 120 días sin intereses.

12. PASIVOS ACUMULADOS

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Decimo cuarto sueldo	3,781	3,740	3,315
Decimo tercer sueldo	977	730	584
Vacaciones	6,927	7,079	7,080
Participación a trabajadores (1)	7,889	11,433	26,248
	<u>19,574</u>	<u>22,982</u>	<u>37,227</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

FLOREXSA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Impuesto a la renta por pagar	13,005	15,548	37,187
Impuesto al valor agregado	26,736	27,176	36,391
Retenciones en la fuente	81	3,264	941
Retenciones sobre IVA	185	389	554
	<u>40,007</u>	<u>46,377</u>	<u>75,073</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 23% para el año 2012 (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	52,593	66,982
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>7,889</u>	<u>11,433</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	44,704	55,549
Gastos no deducibles	<u>11,841</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	56,545	55,549
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	<u>13,005</u>	<u>15,548</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	15,548	26,249
Provisión	13,005	15,548
Pagos	<u>(15,548)</u>	<u>(26,249)</u>
Saldos al final del año	13,005	15,548

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 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.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Anexo de Precios de Transferencia:

La Compañía no es objeto de presentación ante el SRI del anexo de precios de transferencia (APT), estarían obligados a presentar si hubieran efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

La Compañía no es objeto de presentación del informe de precios de transferencia (IPT) , estarían obligados a presentar si hubieran efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Jubilación patronal	27,621	-	-
Desahucio	7,998	-	-
	35,619	-	-

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	-	-
Adiciones	27,621	-
	27,621	-

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	-	-
Adiciones	7,998	-
	7,998	-

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Prestamos accionistas (1)	312,125	261,608	189,037
	<u>312,125</u>	<u>261,608</u>	<u>189,037</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan préstamos realizados por los accionistas a la empresa, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****19. RESERVAS**

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas PYMES, que se registraron en el patrimonio resultados acumulados subcuenta "Provenientes de la primera adopción" que generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital; en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía decretó dividendos por 49,236 y 111,556, respectivamente.

21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con los accionistas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Cuentas por pagar accionistas (Nota 17)</u>			
Franklin Wong	88,817	67,827	67,827
Tin Sung Tse Wong	84,285	65,314	65,314
Tak Wing Yip Wong	71,207	51,726	51,726
Tak Lamp Yip	67,816	76,741	4,170
	<u>312,125</u>	<u>261,608</u>	<u>189,037</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

22. 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 (Enero 25 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
