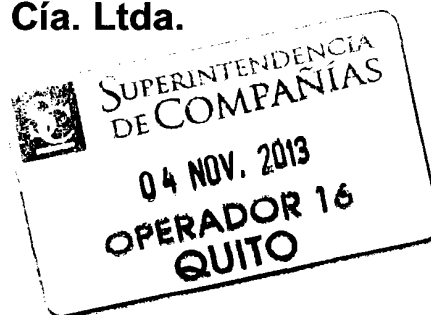


Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares de E.U.A.)



1. Identificación de la Compañía

La Compañía **Florasintesis fragancias y aromas Cía. Ltda.** fue constituida en la ciudad de Quito el 14 de abril del 1989 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 01 de junio del mismo año, con un plazo de duración de noventa y nueve años, su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

La Compañía tiene como objeto social la producción la comercialización, importación, exportación, compraventa y distribución de perfumes, sabores, esencias, aromas, extractos químicos y vegetales y demás productos relacionados.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIIF 1- Adopción de NIIF por Primera Vez, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012. La NIIF 1 requiere que se presenten dos periodos de comparación para el estado de situación financiera en el año de presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como Planta y equipo y Activos intangibles sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

Vida útil de la planta y equipo y activos intangibles

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

e) 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 **Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera son clasificados de la siguiente manera: cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, de acuerdo a cuando existe la transferencia del riesgo y el beneficio al comprador, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan, ya que las transacciones no incluyen operaciones de financiamiento.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

La Compañía reconoce un pasivo financiero cuando el pasivo es parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo gastos financieros, a menos que sean capitalizados como parte de un activo apto.

Los préstamos y obligaciones que devengan intereses con vencimiento dentro de los próximos doce meses, son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

h) Planta y equipo

Son reconocidos como planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han establecido indicios de deterioro.

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de planta y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

Los elementos de planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de la planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de la planta y equipos

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos de acuerdo a la estimación de vida útil realizada por la Administración. La depreciación se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de planta y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Maquinaria y herramientas	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Intangibles

La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros. Principalmente comprenden licencias adquiridas de programas informáticos los cuales se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas de 3 años de acuerdo a los parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la administración, considerando un valor residual de cero.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

I) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Participación a trabajadores

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

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual (7% en el 2011), la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de rescindir el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

n) 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.

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios inherentes a los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la facturación, del control y los beneficios a los clientes.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la producción y comercialización de perfumes, sabores, esencias, aromas, extractos químicos y vegetales.

o) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

q) Estado de flujo de efectivo

Para la preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo mantenido en caja y en instituciones del sistema financiero.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Primera aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)

Florasintesis fragancias y aromas Cía. Ltda., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF, presentando el año 2012 y 2011 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

- a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición):

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Conciliación del patrimonio de NEC a NIIF al inicio del periodo de transición (1-ene-2011)	Capital Social	Reserva Legal	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados acumulados			Total
				Resultado años anteriores	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto	
Saldos al 1 de enero del 2011 en NEC	67.000	14.936	16.782	80.852		88.799	268.369
Bajas de equipos (NIC 16)					(19.359)		(19.359)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (NIC 39)					(40.764)		(40.764)
Reconocimiento de beneficios a empleados (NIC 19)					(24.254)		(24.254)
Depuración de activos					(1.246)		(1.246)
Reconocimiento de Impuestos diferidos (NIC 12)					21.039		21.039
Saldos al 1 de enero de 2011 en NIIF	67.000	14.936	16.782	80.852	(64.584)	88.799	203.785

Conciliación del patrimonio de NEC a NIIF al final del periodo de transición (31-dic-2011)	Capital Social	Reserva Legal	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Resultado años anteriores	Resultados acumulados		Resultado neto	Total
						Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez			
Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NEC	67.000	7.721	26.732	7.215	169.651			89.499	367.818
<u>Ajustes al inicio del periodo de transición:</u>									
Bajas de equipos (NIC 16)							(19.359)		(19.359)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar(NIC 39)							(40.764)		(40.764)
Reconocimiento de beneficios a empleados (NIC 19)							(24.254)		(24.254)
Depuración de activos							(1.246)		(1.246)
Reconocimiento de Impuestos diferidos (NIC 12)							21.039		21.039
<u>Ajustes al final del periodo de transición:</u>									
Bajas de equipos (NIC 16)								19.359	19.359
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (NIC 39)								8.426	8.426
Reconocimiento de beneficios a empleados (NIC 19)								7.564	7.564
Depuración de activos								1.246	1.246
Reconocimiento de Impuestos diferidos (NIC 12)								(9.272)	(9.272)
Saldos al 31 de diciembre de 2011 en NIIF	67.000	7.721	26.732	7.215	169.651	(64.584)	116.822	330.557	

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

- b) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2011:

	Resultado neto
Saldo resultado según NEC	89.499
Bajas de equipos (NIC 16)	19.359
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (NIC 39)	8.426
Reconocimiento de beneficios a empleados (NIC 19)	7.564
Depuración de activos	1.246
Reconocimiento de Impuestos diferidos (NIC 12)	(9.272)
Saldo resultado neto según NIIF	116.822

- c) Explicaciones de las principales diferencias

Provisión por deterioro en cuentas por cobrar

La Compañía en sus estados financieros bajo NEC registraba una provisión por deterioro basado en los requerimientos tributarios y no financieros. Debido a la NIC 39 de Instrumentos Financieros, la Compañía analizó el deterioro y riesgo de crédito de acuerdo a las condiciones de los clientes y el mercado en general, con lo que ajustó su provisión por deterioro en cuentas por cobrar.

Planta y equipos

La Compañía dio de baja los equipos que de acuerdo a la toma física efectuada, no se encontraron en uso desde el año 2010 y que bajo NEC habían sido dados de baja en el año 2011. Los demás ítems de planta y equipos se han considerado como saldos de apertura el costo histórico y la depreciación acumulada recalculada con la estimación de vidas útiles determinadas en función al uso que la administración da a dichos bienes.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía había reconocido en años anteriores la provisión para jubilación patronal solo para personal con tiempo de servicio mayor a 10 años. Debido a lo dispuesto en la NIC 19 - Beneficios a empleados, la Compañía reconoció la totalidad del pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial practicado por un perito independientes, que utilizó el método de unidad de crédito proyectado requerido por la nueva normativa contable.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han generado diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Las 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.

5. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía.

La Compañía no adoptó las NIIF o revisiones de NIIF que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre del período terminado el 31 de diciembre de 2012:

- NIIF 9 (modificada en 2010): Aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. De enero de 2015. introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para ser dados de baja; requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o valor razonable. Para los cambios en el valor razonable de pasivos financieros que son designados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de esa deuda es reconocido a través de otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito de la deuda en otro resultado integral creara o incrementara la asimetría contable. Anteriormente, de acuerdo con la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados, era reconocido en pérdidas y ganancias.
- NIIF 10: Estados financieros consolidados, y su enmienda “Entidades de inversión”: Emitida el 12 de mayo de 2011. Establece los principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados cuando la entidad controla una o más entidades; esta norma reemplaza los requisitos de consolidación establecidos en la SIC-12 Consolidación – Entidades de cometido específico y en la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados. Si bien la norma es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2013, se aconseja su aplicación anticipada. La NIIF 10 se basa en los principios existentes para identificar al concepto de control como el factor determinante para establecer si una entidad debe estar incluida en los estados financieros consolidados de la sociedad controladora. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde esto es difícil de evaluar.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable a ejercicios que se inicien el o después del 1ro de enero de 2013; prevé reflejar de una manera más realista las implicaciones de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo, en lugar de su forma jurídica (como es el caso actualmente). La norma está enfocada en resolver las inconsistencias en la exposición de los acuerdos conjuntos al exigir un método simple para registrar las participaciones en entidades controladas de forma conjunta.
- NIIF 12 - Exposición de intereses en otras entidades: Emitida el 12 de mayo de 2011, es una norma nueva y completa que trata sobre los requisitos de exposición para todos los tipos de interés en otras entidades, incluidas las subsidiarias, los acuerdos conjuntos, y entidades asociadas y estructuras no consolidadas. Es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se aconseja su aplicación.
- NIIF 13 - Medición del valor razonable: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. de enero de 2013, establece una sola estructura para la medición del valor razonable cuando es requerido por otras normas. Esta NIIF aplica a los elementos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable. Valor razonable se define como "el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado a la fecha de medición".
- NIC 19 - Beneficios a empleados: la enmienda incluye un número de mejoras específicas a la Norma, esta versión modificada de NIC 19 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1ro. de enero de 2013.. Los principales cambios están referidos a:
 - eliminar el "método corredor", requiriendo a las entidades reconocer todas las ganancias y pérdidas que surgen en el período;
 - racionalizar la presentación de cambios en los activos y pasivos del plan;
 - mejorar los requisitos de exposición, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficio y los riesgos a los que las entidades se exponen a través de la participación en ellos.
- NIC 32 y NIIF 7 - Enmienda sobre compensación de activos financieros con pasivos financieros: La enmienda Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7), emitida en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F, según los cuales una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada.
- Mejoras a las NIIF emitidas en 2012: Incluyen mejoras a las siguientes normas: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 34 Información Financiera Intermedia. Aplicable a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

6. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

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

a) Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se haga a clientes con adecuado historial de crédito. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos entre 30 a 90 días plazo. Cualquier excepción es aprobada por Gerencia general previo un análisis de la capacidad de pago del cliente.

ii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los bienes que ofrece. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias del mercado.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La Gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de capital de las obligaciones financieras de la Compañía vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

<u>Tipo de endeudamiento</u>	2012				<u>Total</u> <u>(US\$)</u>
	<u>Año de vencimiento</u>				
	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016 - 2018</u>	
<u>Obligaciones financieras</u>					
Banco Capital	4.870				4.870
Corporación CFC	3.432	3.992	4.642	845	12.911
Interés por pagar	97				97
Total	8.399	3.992	4.642	845	17.878

<u>Tipo de endeudamiento</u>	2011	
	<u>Año de vencimiento</u>	<u>Total</u>
	<u>2012</u>	<u>(US\$)</u>
<u>Obligaciones financieras</u>		
Banco de la Producción	2.997	2.997
Interés por pagar	16	16
Total	3.013	3.013

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en la venta de perfumes.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

7. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo en caja bancos es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	629	
Efectivo en bancos - Instituciones financieras locales	125.258	31.140
Total	125.887	31.140

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efectivo en caja bancos no mantiene restricciones para su uso.

8. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre del 2012, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento corresponden a un certificado de depósito en el Banco Capital a una tasa de interés del 2% con un plazo de 350 días y con vencimiento al 21 de marzo de 2013.

9. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, neto

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes costa	327.960	248.075
Clientes sierra	298.808	254.847
Cliente austro	10.328	3.219
Cliente oriente	1.247	0
Cliente exportación	148	627
	638.491	506.768
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas(nota 22)	5.201	16.989
Gastos anticipados	6.207	7.718
Empleados	2.202	5.676
Anticipos varios	32.491	4.202
	46.101	34.585
Provisión cuentas incobrables (1)	(37.265)	(32.338)
Total	647.327	509.015

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas, siendo la política de crédito máximo a 90 días. A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera por vencer	215.726	238.579
Cartera vencida entre 1 y 360 días	400.046	248.553
Cartera vencida mayor a 1 año	22.719	19.636
	638.491	506.768

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la política de crédito de la venta a clientes es en promedio de 90 días plazo las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se realiza en forma individual de acuerdo a la antigüedad de las cuentas, así como también en función de los protestos de cheques. Mientras mayor es la antigüedad de la cartera, menor es el porcentaje que se estima recuperar.

- (2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el total de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar asciende a US\$37.265 y US\$32.338 de cuentas por cobrar comerciales, respectivamente. El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	(32.338)	(46.314)
Baja de cuentas por cobrar	873	13.976
Provisión cargada al gasto	(5.800)	
Saldo al final del año	(37.265)	(32.338)

10. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de inventarios es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materias primas (1)	568.535	688.150
Productos terminados (2)	163.751	152.364
Envases	3.352	2.483
Inventario para distribución	5.966	13.886
Mercadería en tránsito	34.454	17.674
Total	776.058	874.557

No existen inventarios mantenidos por la Compañía entregados en prenda como garantía de pasivos.

(1) Corresponde los productos como esencias, aceites y demás insumos que son utilizados para el proceso productivo dando como resultado las fragancias que comercializa la Compañía.

(2) Corresponde a las fragancias disponibles para ser vendidas.

11. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuesto corriente al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente de IVA	12.356	13.666
Impuesto a la salida de divisas (1)	9.146	15.947
IVA en compras	6.047	16.707
Anticipo impuesto a la renta	3.808	4.768
Total	31.357	51.088

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

- (1) Impuesto por la salida de divisas que es compensable como crédito tributario en el pago del impuesto a la renta, debido a que corresponde al impuesto generado por la compra de materias primas que es utilizada para la elaboración de mezclas de fragancias de acuerdo a lo dispuesto por la legislación tributaria vigente.

12. Planta y equipo, neto

El movimiento de la planta y equipos neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

2012					
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Depreciación	Saldo al final del año
<u>Depreciables:</u>					
Maquinarias y herramienta	17.666	3.865			21.531
Muebles y enseres	15.837	9.994	(44)		25.787
Vehículos	148.773	35.239	(79.181)		104.831
Equipo de computación	23.370	7.270	(4.482)		26.158
Equipo de oficina	6.887	1.380			8.267
Total costo	212.533	57.748	(83.707)		186.574
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Maquinarias y herramienta	(7.229)			(1.547)	(8.776)
Muebles y enseres	(9.437)		44	(1.912)	(11.305)
Vehículos	(99.713)		45.699	(12.480)	(66.494)
Equipo de computación	(16.783)		3.844	(4.376)	(17.315)
Equipo de oficina	(1.793)			(711)	(2.504)
Total depreciación	(134.955)		49.587	(21.026)	(106.394)
Total	77.578	57.748	(34.120)	(21.026)	80.180

2011					
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo al final del año
<u>Depreciables:</u>					
Maquinarias y herramienta	16.220	1.446			17.666
Muebles y enseres	14.116	1.861	(140)		15.837
Vehículos	149.691	12.496	(13.414)		148.773
Equipo de computación	20.714	2.656			23.370
Equipo de oficina	4.992	1.895			6.887
Total costo	205.733	20.354	(13.554)		212.533
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Maquinarias y herramienta	(5.841)		(8)	(1.380)	(7.229)
Muebles y enseres	(8.105)		294	(1.626)	(9.437)
Vehículos	(90.613)		14.784	(23.884)	(99.713)
Equipo de computación	(11.993)		(983)	(3.807)	(16.783)
Equipo de oficina	(1.216)		212	(789)	(1.793)
Total depreciación	(117.768)		14.299	(31.486)	(134.955)
Total	87.965	20.354	745	(31.486)	77.578

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3 - i).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la planta y equipo se registra dentro de los costos de ventas y gastos de administración, de acuerdo a la naturaleza del gasto.

13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las obligaciones financieras se detalla a continuación:

2012			
Entidad	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo
Instituciones financieras:			
Banco Capital (1)	11,23%	21-mar-13	4.870
Corporación CFC (2)	15,20%	18-feb-16	12.911
Intereses acumulados por pagar			97
Total obligaciones financieras			17.878
Menos: porción corriente del pasivo a largo plazo			
Instituciones financieras			8.399
Total porción corriente del pasivo a largo plazo			8.399
Total obligaciones financieras a largo plazo			9.479

La Compañía mantiene garantías entregadas por las obligaciones financieras existentes tal como se detallan a continuación:

- (1) La compañía como mecanismo de garantía de esta operación de crédito tiene entregado un vehículo adquirido con dicho capital, al fideicomiso de garantía denominado FIDEICOMISO BC AUTOMOTORES - BIENES constituido por la mencionada institución financiera en el cual es constituyente adherente, hasta la cancelación de la operación de crédito.
- (2) Se encuentra garantizado con un pagaré firmado el 9 de febrero del 2012 como respaldo de la obligación número 61033540.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

2011			
Entidad	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo
Instituciones financieras:			
Banco de la producción (3)	11,23%	17-dic-12	2.997
Intereses acumulados por pagar			16
Total obligaciones financieras			3.013

(3) La Compañía mantenía garantizadas las obligaciones con el Banco de la Producción mediante la reserva de dominio de los bienes adquiridos con este préstamo.

14. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Cuentas por pagar proveedores locales	55.054	59.056
Cuentas por pagar proveedores del exterior	112.981	218.911
	168.035	277.967
Otras cuentas por pagar:	388.441	320.052
Total	556.476	598.019

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

A continuación los saldos de las cuentas por pagar comerciales de los años 2012 y 2011 en función de sus vencimientos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores por vencer	128.590	222.701
Proveedores vencidos entre 1 y 360 días	38.286	54.917
Proveedores vencidos mayores a 1 año	1159	349
	168.035	277.967

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

15. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	150.117	193.577 (2)
15% participación a trabajadores	22.517	23.547
Resultado antes de impuesto a la renta	127.600	170.030
Más: Gastos no deducibles	17.758	59.375
Menos: Deducciones especiales	(15.371)	(9.741)
Menos: Efectos NIIF (1)		(36.594)
Base imponible	129.987	183.070
Impuesto a la renta causado	29.897	43.937
Anticipo calculado	17.473	16.569
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	29.897	43.937
Menos:		
Anticipos de impuesto a la renta	3.808	4.768
Retenciones de impuesto a la renta	12.356	13.666
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	9.147	15.948
Saldo a pagar	4.586	9.555

(1) Corresponde a los efectos de conversión del año 2011 que no fueron incluidos en la declaración del impuesto a la renta bajo NEC debido a que la Compañía declaraba bajo NEC.

(2) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	29.897	43.937
Impuesto a la renta diferido	11.767	9.271
Gasto impuesto a la renta del año	41.664	53.208

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>
Tasa impositiva nominal	23.00%	28.348	24.00%	40.807
Más: gastos no deducibles	3.20%	4.084	8.38%	14.250
Menos:				
Deducciones especiales	(2.77%)	(3.535)	(1.38%)	(2.338)
Efectos de conversión a NIIF			(5.17%)	(8.783)
Tasa impositiva efectiva	23.43%	29.897	25.84%	43.936

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	29.950	43.937
Impuesto al Valor Agregado por pagar	18.399	20.555
Retenciones de IVA por pagar	1.071	4.332
Retenciones en la fuente por pagar	1.796	3.916
Total	51.216	72.740

(1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
SalDOS al comienzo del año	43.937	37.434
Provisión del año	29.897	43.937
Compensación con crédito tributario	(34.382)	(14.665)
Pagos efectuados	(9.502)	(22.769)
SalDOS al fin del año	29.950	43.937

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

2012			
<u>Activos por impuestos diferidos</u>	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
Provisión cuentas incobrables	7.761	(7.761)	
Provisión de beneficios definidos	4.006	(4.006)	
Total	11.767	(11.767)	

2011			
<u>Activos por impuestos diferidos</u>	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
Provisión cuentas incobrables	10.191	(2.430)	7.761
Propiedades y equipo	4.783	(4.783)	
Provisión de beneficios definidos	6.064	(2.058)	4.006
Total	21.038	(9.271)	11.767

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio es un gasto de impuesto a la renta por US\$11.767 y US\$9.271, en el año 2012 y 2011, respectivamente.

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

Al 31 de diciembre de 2012	23%
Al 31 de diciembre de 2011	24%

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2010 al 2012.

16. Obligaciones Acumuladas

Un detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios a empleados		
Sueldos por pagar	4.332	70
Décimo tercero y cuarto sueldo	6.753	5.393
Aporte IESS	6.565	6.116
Fondos de reserva y otros	2.350	1.605
Vacaciones	8.363	50.986
	28.363	64.170
Participación a trabajadores 15% (1)	22.517	23.547
Total	50.880	87.717

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	23.547	22.276
Pago a trabajadores	(23.547)	(22.276)
Provisión del 15% participación trabajadores del año	22.517	23.547
Saldo al final del año	22.517	23.547

17. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a préstamos otorgados por los socios para capital de trabajo en la Compañía por de US\$337.673, los mismos que no generan intereses y serán cancelados en función de los flujos que la compañía mantenga en periodos siguientes, por lo que no existen plazos definidos de pago.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

18. Obligación por beneficios definidos

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7% anual para el año 2012 y 2011. El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	95.454	76.649
Costo de servicios	16.071	12.663
Costo por intereses	6.682	5.365
Ganancias/(pérdidas) actuariales	794	777
Beneficios pagados	(1.427)	
Saldos al fin del año	117.574	95.454

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	30.177	20.413
Costo de servicios	3.649	3301
Costo por intereses	2.112	1429
Ganancias/(pérdidas) actuariales	2.284	5034
Saldos al fin del año	38.222	30.177

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

19. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital asciende a US\$67.000 y está compuesto por 67.000 participaciones a un valor nominal de un dólar (US\$1) cada una.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de las NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de las NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Socios, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado 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 Socios.

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

d) Aporte futuras capitalizaciones

Mediante Actas de Junta General de Socios celebrada en el mes de diciembre de 2012, se decidió que los socios aporten a la compañía US\$77.924 los mismos que han sido registrados contablemente en una cuenta patrimonial denominada aporte futuras capitalizaciones.

Florasintesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

20. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas locales	2.127.085	2.196.049
Exportaciones	28.041	18.344
Descuentos y devoluciones (1)	(99.020)	(80.310)
Total	2.056.106	2.134.083

(1) Los descuentos se otorgan a los clientes minoristas considerando el volumen de ventas de la misma fragancia, adicionalmente a los distribuidores se otorga el 12% de descuento en sus compras. Las devoluciones corresponde al inventario que no cumplen con las satisfacciones de los clientes al momento de la compra.

21. Gastos operacionales por naturaleza

El detalle de los gastos operacionales por naturaleza por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son como siguen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones	435.238	439.936
Movilización	61.114	64.477
Honorarios	56.674	53.901
Mantenimiento	36.187	36.459
Muestras y publicidad	28.120	29.588
Participación a trabajadores	22.517	23.547
Servicios básicos	20.447	14.971
Depreciaciones	18.725	43.889
Suministros de oficina	17.542	14.624
Transporte mercadería	12.493	48.067
Impuestos y contribuciones	9.883	6.702
Seguros y reaseguros	9.002	8.556
Arriendos	6.934	6.754
Gastos exportación	1.823	1.105
Otros	148.884	86.921
Total	885.583	879.497

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

22. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar – clientes (nota 9):</u>		
Marcseal S.A.	5.201	12.734
Siramuna		1.600
Fca Deshidratados Del Ecuador		1.575
Ganatupac		1.080
Total	5.201	16.989

Las cuentas por cobrar se originan principalmente por la facturación que realiza la compañía por concepto de reembolso de gastos por concepto del servicio de celular que mantiene la Compañía.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha generado gastos por sueldo y otros a los altos directivos los mismos que ascienden a un valor de US\$94.770 y US\$100.125, respectivamente.

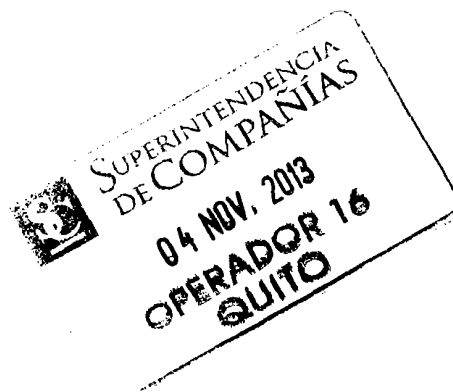
23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 6 de junio del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

24. Autorización de los estados financieros

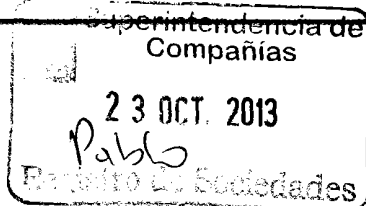
Los estados financieros individuales de Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en Junta General del Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.


Edison Guzmán
1713403564.
Reg. 17-0676.



FRAGANCIAS - SABORES - ACEITES ESENCIALES - OLEORESINAS - QUIMICOS AROMATICOS

Quito, 17 de octubre de 2013



Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente

N° 2652
ESCRITORIO DEL INTENDENTE DE CONTROL
E INTERVENCIÓN (Q)
SUMILLA A: Guayaquil
INSTRUCCIONES: Ante personal
FECHA: 2013/10/17 HORA: 15H30
FIRMA: [Signature]

De mi consideración:

Por medio del presente hago la entrega de los siguientes informes:

- Notas a los Estados Financieros del año 2012.
- Acta de Junta General del año 2012.

Mismos que fueron eliminados del envío electrónico debido a que se encuentran dañados mediante trámite 50568 del 09/10/13.

De esta manera se da cumplimiento con la entrega de nuestras obligaciones.

Saludos Cordiales

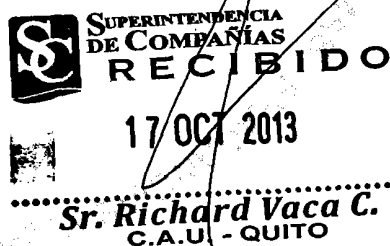
FLORASINTESIS CIA. LTDA

RUC 1799951626001

Elena Morillo Castro

GERENTE GENERAL

FLORSINTESIS CIA.LTDA.



INT. CONTROL E INTERVENCIÓN
17/OCT/2013 15:00

