

FLOREXCELENT S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

1. Bancos

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Bancos	-		491
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Clientes locales relacionados (1)	33.751		35.832
Impuestos (2)	12.149		9.150
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

- (1) Fundamentalmente corresponde a cuentas por cobrar a la relacionada Cananvalley Flowers S.A. por concepto de arrendamiento y reembolso de gastos por US\$ 13.804 y préstamos por US\$ 19.867.
- (2) Corresponde a Crédito Tributario de Impuesto a la Renta y Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado.

3. Propiedad, Planta y Equipo

Conformado por:

FLOREXCELENT S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

2013

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO
		US\$	
Terreno (1)	398.363		398.363
Construcciones fijas (1)	488.992	103.494	385.498
Invernaderos	438.161	182.816	255.345
Maquinaria y Equipo	25.467	9.971	15.496
Muebles	3.028	1.622	1.406
TOTALES	1.354.011	297.903	1.056.108

2012

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO
		US\$	
Terreno (1)	398.363		398.363
Construcciones fijas (1)	468.044	80.635	387.409
Invernaderos	438.161	159.603	278.558
Maquinaria y Equipo	25.467	7.879	17.588
Muebles	3.028	1.387	1.641
TOTALES	1.333.063	249.504	1.083.559

El movimiento de activos fijos en el período fue como sigue:

	US\$
	<u>2013</u>
COSTO	
Saldo inicial	1.333.063
Adición	20.948
Saldo final	<u>1.354.011</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	249.505
Adiciones	48.398
Saldo final	<u>297.903</u>

- (1) Incluye US\$ 148.363 corresponde a revalorización del terreno y US\$ 377.908 corresponde a revalorización de las construcciones, respectivamente por revalorizaciones efectuadas en el ejercicio 2010, en base a las cartas de pago del

FLOREXCELENT S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

impuesto predial, con ocasión de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

4. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>USS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	2.992	
Convenio Giuseppe Torri (2)	44.670	37.336
Sobregiro bancario	4.329	
	<hr/>	<hr/>
	48.999	40.328
	<hr/>	<hr/>

- (1) Corresponde al proveedor Castro Alvear Juan, por compra de activos fijos.
(2) Corresponde a la parte corriente del convenio de pago al accionista Giuseppe Torri, mediante el cual se determina un plazo de 7 años y una tasa de interés del 2% anual, con vencimientos mensuales.

5. Pasivos acumulados

Conformado por:

	<u>USS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	147	139
Sueldos y beneficios sociales	1.137	1.101
Provisión de servicios	5.191	80
Impuestos	606	
	<hr/>	<hr/>
	7.081	1.320
	<hr/>	<hr/>

6. Pasivo a largo Plazo

Conformado por:

	<u>USS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Convenio Giuseppe Torri (2)	133.338	166.672
	<hr/>	<hr/>
	133.338	166.672
	<hr/>	<hr/>

- (1) Corresponde al Pasivo a Largo Plazo del convenio de pago con el accionista Giuseppe Torri. Ver Nota 4.

FLOREXCELENT S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

7. Capital Social

Corresponde a 500.000 acciones de US\$ 1 por acción.

8. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

9. Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde a pérdidas de años anteriores. La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, para fines tributarios permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

10. Resultados Acumulados Adopción Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades Niif para Pymes y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta. El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

11. Impuesto a la Renta

La conciliación del Impuesto a la Renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>USS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida del ejercicio	(1.384)	(442)
Base Imponible	(1.384)	(442)
Gastos no deducibles	2.862	7.758
Base cálculo impuesto a la renta	1.478	7.316
Impuesto a la Renta	<u>6.738</u>	<u>(1)</u>
		<u>1.683</u>

(1) Corresponde al Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por el año 2013:

FLOREXCELENT S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

El movimiento del Impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>USS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	7.130	7.366
Anticipo determinado	6.738	1.447
Impuesto a la renta causado	325	236
Pago efectuado del anticipo	5.298	7
Retenciones en la fuente	1.440	1.440
Saldo final	<u>7.130</u>	<u>7.130</u>

12. Transacciones con compañías relacionadas

Las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas, se detallan así:

	<u>USS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por Arriendo	72.000	72.000

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, mantenidos con partes relacionadas, son:

	<u>USS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivo corriente (1)	44.670	37.336
Pasivo a Largo Plazo (1)	133.338	166.672

(1) Ver Nota 4 y 6.

13. Contratos y compromisos

Los siguientes contratos y compromisos han sido celebrados por la compañía el 31 de diciembre del 2013 y 2012:

✓ **CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE INDUSTRIA**

En el año 2010, Florexcelent S.A. y Cananvalley Flowers S.A. suscriben un contrato de arrendamiento, mediante el cual se da en arrendamiento el conjunto de activos que conforman el negocio y establecimiento de comercio de Florexcelent S.A., el cual comprende el derecho de uso y goce de dichos bienes.

FLOREXCELENT S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

El plazo de duración es de cinco años renovables. El canon de arrendamiento es de US\$ 6.000 mensuales.

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 1 de abril del 2014, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
