

**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
	<u>-</u>		<u>491</u>

**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
	<u>45.900</u>		<u>44.982</u>

(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**

	<b>COSTO</b>	<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>NETO</b>
		<b><u>US\$</u></b>	
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
<b>TOTALES</b>	<b>1.354.011</b>	<b>297.903</b>	<b>1.056.108</b>

**2012**

	<b>COSTO</b>	<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>NETO</b>
		<b><u>US\$</u></b>	
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
<b>TOTALES</b>	<b>1.333.063</b>	<b>249.504</b>	<b>1.083.559</b>

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

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

- (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>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>US\$</u>
Proveedores (1)		2.992
Convenio Giuseppe Torri (2)	44.670	37.336
Sobregiro bancario	4.329	
	<u>48.999</u>	<u>40.328</u>

(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>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>US\$</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	
	<u>7.081</u>	<u>1.320</u>

**6. Pasivo a largo Plazo**

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>US\$</u>
Convenio Giuseppe Torri (2)	133.338	166.672
	<u>133.338</u>	<u>166.672</u>

(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>2013</u>	<u>US\$</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	6.738	(1)	1.683

(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>2013</u>	<u>US\$</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>2013</u>	<u>US\$</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>2013</u>	<u>US\$</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, Florexcellent 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 Florexcellent 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.

---