

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

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Caja chica	300		300
Bancos	55.016		23.275
TOTAL	<u>55.316</u>		<u>23.575</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Clientes del Exterior	308.194		313.219
Clientes Nacionales	5.338		5.197
Personal	20.980		31.101
Iva en compras	119.494		88.475
Otros (1)	20.781		16.931
Provisión cuentas incobrables	(14.165)		(19.264)
TOTAL	<u>460.622</u>		<u>435.659</u>

(1) Básicamente incluye anticipo a proveedores.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Vencido entre 0 y 30 días	194.703		
Vencido entre 31 y 60 días	61.265		146.851
Vencido entre 61 y 180 días	2.708		101.753
Vencido entre 181 y 360 días	3.198		24.866
Más de 360	46.320		39.749
TOTAL	<u>308.194</u>		<u>313.219</u>

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

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Químicos/Matas	82.974		68.282
Envases/Empaques	55.170		72.466
Repuestos y accesorios	22.642		37.828
Suministros y materiales	18.101		16.387
Medicinas	5.259		3.195
Dotación			7.228
Provisión lento movimiento	(33.410)		(30.256)
TOTAL	<u>150.736</u>		<u>175.130</u>

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

<u>2013</u>			
<u>DEPRECIABLES</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>SALDO</u>
		<u>ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipos de Oficina	32.577	7.568	25.009
Muebles y Enseres	14.080	5.753	8.327
Equipos de Computación	26.434	7.457	18.977
Vehículos	52.424	15.024	37.400
Maquinaria y Equipo	338.655	205.333	133.322
Instrumental Médico		89	(89)
Equipo de Laboratorio	4.000	2.333	1.667
Estructura Invernaderos	610.906	64.238	546.668
Edificaciones	228.493	12.497	215.996
Instalaciones	43.730	34.217	9.513
Barrera Rompe Viento	42.702	25.151	17.551
Plástico Invernadero	256.797	175.544	81.253
TOTAL	<u>1.650.798</u>	<u>555.204</u>	<u>1.095.594</u>

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

<u>2012</u>			
<u>DEPRECIABLES</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>SALDO NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipos de Oficina	32.577	7.568	25.009
Muebles y Enseres	14.080	5.753	8.327
Equipos de Computación	26.434	7.457	18.977
Vehículos	52.424	15.024	37.400
Maquinaria y Equipo	338.655	205.333	133.322
Instrumental Médico		89	(89)
Equipo de Laboratorio	4.000	2.333	1.667
Estructura Invernaderos	610.906	64.238	546.668
Edificaciones	228.493	12.497	215.996
Instalaciones	43.730	34.217	9.513
Barrera Rompe Viento	42.702	25.151	17.551
Plástico Invernadero	256.797	175.544	81.253
TOTAL	1.650.798	555.204	1.095.594

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
COSTO		
Saldo inicial	1.650.798	1.501.061
Compras	150.138	149.737
Retiros		
Saldo final	<u>1.800.936</u>	<u>1.650.798</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	555.204	395.628
Adiciones	203.331	177.710
Retiros	(36.303)	(18.134)
Saldo final	<u>722.232</u>	<u>555.204</u>
TOTAL	<u>1.078.704</u>	<u>1.095.594</u>

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

5. Activos Biológicos

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u> <u>2012</u>
Plantas	2.698.127	2.252.842
Período vegetativo	438.797	317.849
	<u>3.136.924</u>	<u>2.570.691</u>
Amortizaciones	(1.938.849)	(1.420.074)
Total	<u>1.198.075</u>	<u>1.150.617</u>

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

	<u>2013</u>	<u>US\$</u> <u>2012</u>
COSTO		
Saldo inicial	2.570.691	2.544.773
Compras	369.023	404.130
Retiros	(271.491)	(378.212)
Reclasificación (1)	468.701	
Saldo final	<u>3.136.924</u>	<u>2.570.691</u>

		<u>US\$</u> <u>2012</u>
AMORTIZACION		
Saldo inicial	1.420.074	1.250.761
Adiciones	326.057	440.385
Retiros	(275.983)	(271.072)
Reclasificación (1)	468.701	
Saldo final	<u>1.938.849</u>	<u>1.420.074</u>

(1) Corresponde a reversión de registros afectados a Plantas y Amortización Acumulada, cuyo efecto es presentar adecuadamente los componentes del rubro.

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

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Préstamo financiero Banco del Pichincha (1)	80.000		
Saldo final	<u>80.000</u>		<u>-</u>

(1) Corresponde a la operación 0195689200 préstamo Gaf Comercial Hipotecario, obtenido en 12 de diciembre del 2013, con fecha de vencimiento en 12 de marzo del 2014, al 11,20% de interés.

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	358.422		371.742
Otras	13.290		13.241
	<u>371.712</u>		<u>384.983</u>

Un detalle de vencimientos de las obligaciones con proveedores, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Vencido entre 0 y 30 días	141.031		127.144
Vencido entre 31 y 60 días	87.281		114.441
Vencido entre 61 y 90 días	59.247		81.863
Más de 90	70.863		48.294
	<u>358.422</u>		<u>371.742</u>

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

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	43.870		76.305
Obligaciones al fisco	18.722		8.862
Obligaciones IESS	28.811		
Préstamos empleados	4.013		
Utilidades a Pagar	31.757		17.917
Otras	182		
	<u>127.355</u>		<u>103.084</u>

9. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Préstamos accionistas (1)	1.076.139		1.302.977
Intereses por pagar (1)	363.215		323.320
Arriendos por pagar	50.792		44.261
Provisión Jubilación Patronal	162.518		149.308
Provisión Desahucio	48.831		43.248
	<u>1.701.495</u>		<u>1.863.114</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Floreloy S.A. mantiene la obligación con su accionista, la Compañía Agropecuaria La Victoria S.A. Se han establecido las condiciones del crédito, así: a diez años plazo y a partir del 2006 al 7% de interés anual, los intereses se acumularán al capital y se mantendrá la deuda a largo plazo. Con fecha 2 de abril del 2007 se firma un contrato de mutuo o préstamo de consumo, mediante el cual se establecen las condiciones del mismo, esto es a 10 años plazo, para ser cancelado al vencimiento, con garantía de un pagaré a la orden, al 7 % de interés anual. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se incluye US\$ 82.421 y US\$ 309.258, respectivamente, correspondiente a Anticipos recibidos y que con ocasión de la adopción de NIIF en el ejercicio 2011, han sido reclasificadas a este rubro.

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

10. Capital Social

La compañía se constituyó en el año de 1998 con un capital de S/. 45.000.000 (equivalente a US\$ 1.800) dividido en 45.000 acciones ordinarias y nominativas de S/ 1.000 cada una. Mediante escritura pública del 6 de septiembre del 2004, se legaliza la conversión a dólares de los Estados Unidos de América del capital de la compañía, cuyo monto asciende a US\$ 1.800 dividido en 45.000 acciones de US\$ 0,04 cada una. Mediante escritura pública celebrada el 17 de noviembre del 2004, celebrada en la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito, se aumenta el capital de la compañía, mediante compensación de créditos por un valor de US\$ 98.200, con lo cual el capital asciende a US\$ 100.000, mismo que se divide en 100.000 acciones de un dólar cada una. También se establece en US\$ 200.000 el capital autorizado de la compañía. Esta escritura fue inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe el 27 de abril del 2005. Mediante escritura pública celebrada el 18 de diciembre del 2010 en la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito, se aumenta el capital de la compañía, mediante compensación de créditos por un valor de US\$ 400.000, con lo cual el capital asciende a US\$ 500.000, mismo que se divide en 500.000 acciones de un dólar cada una. Esta Escritura fue inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe el 18 de marzo del 2011. Mediante escritura pública celebrada el 26 de septiembre del 2011 ante el Dr. Remigio Poveda Vargas del Cantón Quito, se aumenta el capital de la compañía, mediante compensación de créditos por un valor de US\$ 300.000, con lo cual el capital asciende a US\$ 800.000, mismo que se divide en 800.000 acciones de un dólar cada una. Esta Escritura fue inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe el 31 de octubre del 2011.

11. 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. Al 31 de diciembre del 2013, dicha reserva no ha sido apropiada.

12. Resultados Acumulados

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes y que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF para Pymes. 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 en la cuenta de "Resultados Acumulados Provenientes de Adopción por Primera Vez de las NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

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

13. Ventas

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Ventas Exportación	3.642.747		3.738.796
Ventas Nacionales	13.845		18.717
Ventas material vegetal			2.400
Descuento y Devolución	(22.894)		(28.811)
	<u>3.633.698</u>		<u>3.731.102</u>

14. Costo de Ventas

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Insumos, cultivo y postcosecha	783.866		726.052
Mano de Obra Directa	456.235		418.450
Mano de Obra Indirecta	867.823		819.869
Otros costos de producción	690.331		894.055
	<u>2.798.255</u>		<u>2.858.426</u>

15. Impuesto a la Renta

La conciliación del Impuesto a la Renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectando a operaciones, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está constituido como sigue:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	211.711		119.448
15% Participación Trabajadores	(31.757)		(17.917)
	179.954		101.531
Mas: Gastos no Deducibles (1)	74.590		73.504
Menos: Amortización de Pérdidas	(52.928)		(29.862)
Utilidad Gravable	201.616		145.173
Impuesto a la Renta	44.356		33.390

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

16. Transacciones y saldos con compañías relacionadas.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se detallan así:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Ventas de Flores	1.165.698		1.210.367
Intereses y arriendo	48.294		46.303

Los principales saldos con compañías relacionadas, se detallan así:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Préstamos accionistas	1.076.139		1.302.977
Intreses por Pagar	363.215		323.320
Arriendos por Pagar	50.792		44.261
Total	<u>1.490.146</u>		<u>1.670.558</u>

Para los ejercicios 2013 y 2012, la compañía comercializa parte de su oferta con la compañía Santillana Inc.

17. Contratos y compromisos

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

(Ver en página siguiente Nota 17 Contratos y compromisos)

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

2013

<u>Obtenteor</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>		<u>Total Variedades</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Observac.</u>
		<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>			
Agroplantas	4	10/07/2006	24/11/2009	4	36,760	
DR Ecuador Roses SA	16	28/04/2000	19/09/2013	16	144,090	
Flowers Of Nature	2	25/07/2006	25/07/2006	2	20,000	
Franko Roses	1	18/12/2007	15/12/2007	1	11,800	
Hills Floral Group	1	23/05/2007	23/05/2007	1	9,967	
Esmeralda Hilsca Investments	1	15/10/2009	15/10/2009	1	8,700	
Lex	5	21/11/2006	04/04/2011	5	45,760	
Mcilland Star Rose	3	15/01/2006	15/07/2007	3	24,085	
Olig Breeding BV	4	01/08/2005	01/10/2009	4	35,720	
Preeman Ecuador S.A.	3	10/03/2008	26/07/2012	3	24,400	
Rosen Trautau	23	09/12/2005	14/11/2012	23	246,817	
Schreurs Ecuador	10	11/05/2006	05/08/2013	10	69,900	
Terra Nigra	1	09/11/2007	14/11/2012	1	18,144	
Unique Latin Roses	2	15/10/2009	15/10/2009	2	15,420	
Bartels	1	06/01/2011	06/01/2011	1	7,500	
Plantec	17	28/07/2009	17/09/2012	17	118,960	
DR Ecuador Roses SA	1	19/09/2013	19/09/2013	1	9,500	
Schreurs Ecuador	1	05/08/2013	05/08/2013	1	7,500	
Plantec	4	29/03/2011	17/09/2012	4	20,060	

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

2012

<u>Obtendor</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>		<u>Total Variedades</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Observac.</u>
		<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>			
DR Ecuador Roses SA	15	28/04/2000	06/08/2012	15	134.590	
Flowers Of Nature	2	25/07/2006	25/07/2006	2	20.000	
Franco Roses	1	18/12/2007	15/12/2007	1	11.800	
Hills Floral Group	1	23/05/2007	23/05/2007	1	9.967	
Esmeralda Hillsu Investments	1	15/10/2009	15/10/2009	1	8.700	
Lex	5	21/11/2006	04/04/2011	5	45.760	
Meiland Star Rose	3	15/01/2006	15/07/2007	3	24.085	
Olig Breeding BV	4	01/08/2005	01/10/2009	4	35.720	
Preesman Ecuador S.A.	3	10/03/2008	26/07/2012	3	24.400	
Rosen Tantau	23	09/12/2005	14/11/2012	23	246.817	
Schreurs Ecuador	9	11/05/2006	07/08/2012	9	89.400	
Terra Nigra	1	09/11/2007	09/11/2007	1	18.144	
Unique Latin Roses	3	15/10/2009	15/08/2005	3	15.420	
Bartels	1	06/01/2011	06/01/2011	1	7.500	
Plantec	13	28/07/2009	01/07/2012	13	98.900	

18. Precios de Transferencia

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la compañía considera que mantiene transacciones con partes relacionadas del exterior. Sin embargo, de conformidad con la legislación vigente, no se alcanzan los montos requeridos; razón por la cual, ha tomado la decisión de no preparar el Anexo de Precios de Transferencia, así como el Informe Integral de Precios de Transferencia.

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, 7 de mayo del 2014 y 14 de junio del 2013, respectivamente, no se han producido eventos importantes, que a criterio de la compañía deban ser revelados.