



EXXIDE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes -	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE EXXIDE S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de EXXIDE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de EXXIDE S.A., es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE EXXIDE S.A.:
(Continuación...)

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXXIDE S.A., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes).

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto a que tal como se explica en las Notas 1, 4 y 18 a los estados financieros, las operaciones de la Compañía dependen fundamentalmente de las ventas de flores frescas a dos de sus clientes, bajo los precios y condiciones establecidas con los mismos. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, las condiciones y términos bajo los cuales la Compañía se encuentra operando con estos clientes, así como todos los derechos y obligaciones de las partes, han sido documentados mediante contratos y la Administración nos ha informado que no conoce el plazo en el que podrían suscribirse renovaciones o variaciones en los mismos. En estas circunstancias, los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por tanto, no incluyen los efectos de los ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que dichas relaciones comerciales no continuaran y la Compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en forma distinta a la del curso normal de sus negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros. Adicionalmente la entidad considera que los niveles de producción de flores, con calidad de exportación, en los siguientes años, serán suficientes para cubrir los anticipos recibidos de sus clientes.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE EXXIDE S.A.:
(Continuación...)

6. La compañía ha venido presentando pérdidas importantes en sus operaciones y operando con capitales de trabajo y flujos de efectivo negativos y menores. La Gerencia considera que las operaciones futuras, generarán los recursos suficientes que permitan absorber las depreciaciones de las propiedades, planta y equipos, y los cambios de valoración de los cultivos de flores frescas (rosas) que figuran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, por US\$ 1.753.911, US\$ 1.860.038 y US\$ 1.667.300, US\$ 1.941.559 respectivamente, así como los costos de producción; sin embargo, considerando los riesgos inherentes a la actividad agrícola, no es posible, a la fecha, determinar si los resultados (utilidades) futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.

7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Quito, 9 de marzo del 2015

C.P.A. ING. IDRIÁN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429

EXXIDE S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	68,955	4,477
Cuentas por cobrar comerciales		1,587	2,347
Otras cuentas por cobrar	11	34,067	18,878
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18	419,597	14,679
Impuestos por recuperar	12	192,250	169,406
Inventarios	13	95,903	83,203
Impuesto diferido		1,577	2,007
Total activos corrientes		813,936	294,998
Activos no corrientes			
Instalaciones, maquinaria y equipo	14	1,753,911	1,667,300
Activos biológicos	15	1,860,038	1,941,559
Total activos no corrientes		3,613,949	3,608,859
Total Activos		4,427,885	3,903,856

BRENDA DARLINE BROOME
 Presidenta

TÉRESA GUERRA
 Contadora
 Registro No. 24334

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXXIDE S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	16	168,090	262,124
Proveedores y otras cuentas por pagar	17	168,889	358,605
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	18	17,569	38,002
Impuestos por pagar	12 y 19	42,453	33,758
Anticipo clientes	18	229,554	601,200
Prestaciones y Beneficios sociales	20	170,778	141,050
Total pasivos corrientes		797,332	1,434,739
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	16	450,000	64,750
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	18	500,000	517,030
Proveedores	17	245,281	120,281
Anticipo clientes	18	600,000	-
Impuestos diferidos		3,991	7,433
Jubilación patronal y desahucio	20	179,545	124,760
Total pasivos no corrientes		1,978,817	834,255
Total pasivos		2,776,149	2,268,994
PATRIMONIO, Estado adjunto		1,651,736	1,634,863
Total pasivos y patrimonio		4,427,885	3,903,856



BRENDA DARLINE BROOME
 Presidenta



TERESA GUERRA
 Contadora
 Registro No. 24334

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXXIDE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por ventas		3,129,097	2,412,799
Costo de productos vendidos	8	<u>(2,551,026)</u>	<u>(1,983,152)</u>
Utilidad bruta		578,071	429,647
Gastos operacionales			
De Administración y Venta	8	<u>(509,036)</u>	<u>(420,194)</u>
		(509,036)	(420,194)
Utilidad operacional		69,035	9,453
Gastos financieros, neto			
Gastos financieros	9	(30,306)	(30,919)
Otros ingresos	9	5,769	54,854
		<u>(24,537)</u>	<u>23,935</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		44,498	33,388
Impuesto a la Renta	19	(27,625)	(32,553)
Utilidad neta del ejercicio		<u>16,873</u>	<u>835</u>

BRENDA DARLINE BROOME
 Presidenta

TERESA GUERRA
 Contadora
 Registro No. 24334

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXXIDE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
				EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	640,000	116	261,186	1,255,255	(522,530)	1,634,028
Resultado neto y resultado integral del año 2013	-	-	-	-	835	835
Saldo al 31 de diciembre del 2013	640,000	116	261,186	1,255,255	(521,695)	1,634,862
Resultado neto y resultado integral del año 2014	-	-	-	-	16,873	16,873
Saldo al 31 de diciembre del 2014	640,000	426	261,186	1,255,255	(504,822)	1,651,735


 BRENDA DARLINE BROOME
 Presidenta


 TERESA GUERRA
 Contadora
 Registro No. 24334

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXXIDE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,938,104	2,603,782
Pagado a proveedores y empleados	(2,674,705)	(2,062,885)
Impuestos cobrados y pagados neto	(40,612)	(66,884)
Intereses pagados	(30,306)	(21,845)
Otros ingresos	5,769	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>198,250</u>	<u>452,168</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de plantas	(154,654)	(17,632)
Compra de equipos y construcciones en curso	(269,983)	(256,978)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(424,637)</u>	<u>(274,610)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago obligaciones bancarias e intereses	307,895	(195,591)
Pago Prestamos Accionistas	(17,030)	-
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	<u>290,865</u>	<u>(195,591)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y sus equivalentes	64,478	(18,033)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	4,477	22,510
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	<u>68,955</u>	<u>4,477</u>

EXXIDE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	16,873	835
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	183,372	183,414
Provisión para jubilación patronal y desahucio	59,736	1,009
Amortizaciones	116,303	1,765
Baja de plantas	119,872	112,797
Ingreso por valuación plantas	-	(42,685)
Participación Trabajadores	7,853	5,892
Impuesto a la renta	27,624	29,585
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(442,191)	(66,400)
(Aumento) en inventarios	(12,700)	(10,482)
(Disminución) en proveedores	(56,187)	(54,101)
Aumento en anticipo clientes	228,354	193,861
(Disminución) en impuestos por pagar	(17,768)	(6,329)
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(32,891)	103,008
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>198,250</u>	<u>452,168</u>

BRENDA DARLINE BROOME
 Presidenta

TERESA GUERRA
 Contadora
 Registro No. 24334

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 01 de febrero del año 2001. Mediante resolución No. 01.Q-IJ-1017, la Superintendencia de compañías aprueba la constitución de la compañía el 1 de marzo 2001 con fecha 6 de marzo del 2001 es inscrita en el registro mercantil con el nombre de EXXIDE S.A. Su actividad principal es el cultivo de flores de variedades especiales y la venta al por mayor y menor de flores; tanto en el mercado ecuatoriano como en el exterior de los productos obtenidos

NOTA 2 - ESTADOS FINANCIEROS CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de febrero 2015 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de Exxide S.A. comprenden los estados de situación financiera al, 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo de mercado para lo cual se efectúa una valoración con un Perito. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

3.3 Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por pagar y préstamos de accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de flores frescas de variedades específicas. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal. La Compañía no aplica intereses a estos préstamos, normalmente no realiza préstamos a empleados además el valor es poco relevante.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a proveedores por avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Intereses financieros, neto", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Préstamos y obligaciones financieras".
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago con clientes de exterior (por anticipos reconocidos para ventas futuras) y Accionistas de la compañía, los cuales están sustentados con Contratos a mutuo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

3.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo en el caso de los Activos Biológicos las bajas son sustentadas con Actas Notariadas. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Son inventarios que comprenden las materias primas, productos químicos, fertilizantes, repuestos y herramientas utilizados en el proceso productivo de la flor. Esta materia prima forma parte primordial para el desarrollo crecimiento y la calidad de producto final.

3.5 Instalaciones, maquinaria y equipo

Las instalaciones, maquinaria y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras instalaciones, maquinaria y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la compañía estima un valor de realización de sus Instalaciones, maquinaria y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las vidas útiles estimadas de instalaciones, maquinaria y equipo son las siguientes:

Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10

Cabe mencionar, que las vidas útiles que constan dentro de los activos, de la empresa varían de acuerdo a estudio efectuado por el perito.

3.6 Activos Biológicos

La compañía mantiene dentro de este grupo plantas de rosas, activo principal de la empresa; para la valoración se utilizará el modelo del valor razonable menos los costos de venta; los cambios del valor razonable menos los costos de ventas se reconocerán en resultados.

La vida útil estimada de plantas dependiendo de la variedad, son las siguientes:

Plantas de rosas	7, 10 y 20 años
------------------	-----------------

3.7 Deterioro de activos no financieros (instalaciones, maquinaria y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.8 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, y en base a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 una tasa de 4% anual. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros 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 resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de flor de variedades especiales en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de flores de variedades especiales que son vendidos y comercializados al exterior.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.12 Compensación de saldos y transacciones

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

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

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Instalaciones, maquinaria y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Activos Biológicos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan el cierre de cada periodo.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 5 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como EXXIDE S.A, por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

5.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido -

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para Pymes, "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, instalaciones, obras civiles, maquinarias, equipos y activos biológicos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Combinaciones de negocio, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de operaciones;
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que la Compañía no mantiene activos calificables;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta condición;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el CINIF 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que EXXIDE S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

6.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor, a las fincas florícolas colombianas, cuyos productos compiten con la producción de la empresa; sin embargo la calidad de la flor Ecuatoriana es bien marcada y de gran demanda en los mercados extranjeros.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, como es la Corporación Financiera Nacional consignados para crecimiento de sus instalaciones y sus cultivos; y con préstamos otorgados directamente de accionistas.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Véase página siguiente:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>años</u>	<u>Entre 2 y 5</u> <u>años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	262,124	-	64,750
Proveedores y otras cuentas por pagar	358,605	120,281	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	38,002	-	517,030
Anticipo clientes	601,200	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	168,090	225,000	225,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	168,889	245,281	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17,569	500,000	-
Anticipo clientes	229,554	600,000	-

NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Véase página siguiente:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,955	-	4,477	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	1,587	-	2,347	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,597	-	14,679	-
Otras cuentas por cobrar	34,067	-	18,878	-
Total activos financieros	524,206	-	40,381	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras pagar	168,090	450,000	262,124	64,750
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	168,889	245,281	358,605	120,281
Anticipo clientes	17,569	500,000	38,002	517,030
Prestaciones y Beneficios sociales	229,554	600,000	601,200	-
	170,778	179,545	141,050	124,760
Total pasivos financieros	754,880	1,974,826	1,400,981	826,822

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 8 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Véase página siguiente:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año 2013</u>	<u>Costo productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Depreciación	167,331	15,976	107	183,414
Costo por compras locales	-	-	-	-
Gastos legales	-	2,117	-	2,117
Honorarios	4,300	24,271	504	29,075
Bajas de activos	112,797	-	-	112,797
Impuestos y contribuciones	-	13,168	-	13,168
Insumos	637,430	8,486	-	645,916
Jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-
Mantenimientos y reparaciones	42,379	1,086	-	43,466
Materiales y repuestos	35,959	-	-	35,959
Publicidad	-	-	-	-
Transporte	66,482	19,449	3,817	89,747
Remuneraciones y beneficios sociales	840,915	188,454	31,193	1,060,562
Participación trabajadores	-	5,892	-	5,892
Seguros	11,000	1,973	126	13,100
Guardiania y Seguridad	24,342	28,837	-	53,179
Servicios básicos	33,714	5,914	3,878	43,506
Otros Servicios	6,502	49,630	15,316	71,448
	<u>1,983,152</u>	<u>365,253</u>	<u>54,941</u>	<u>2,403,346</u>

<u>Año 2014</u>	<u>Costo productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Depreciación	280,709	18,837	128	299,674
Costo por compras locales	-	-	-	-
Gastos legales	-	3,753	-	3,753
Honorarios	9,691	33,934	-	43,625
Bajas de activos	119,872	-	-	119,872
Impuestos y contribuciones	-	10,760	-	10,760
Insumos	816,554	-	-	816,554
Jubilación patronal y desahucio	23,503	4,146	830	28,479
Mantenimientos y reparaciones	35,672	1,449	-	37,121
Materiales y repuestos	9,801	11,923	-	21,724
Publicidad	-	-	604	604
Transporte	76,724	12,550	-	89,274
Remuneraciones y beneficios sociales	1,060,236	213,645	54,275	1,330,156
Participación trabajadores	-	7,853	-	7,853
Seguros	11,764	527	-	12,291
Guardiania y Seguridad	49,024	16,562	-	65,586
Servicios básicos	42,652	8,963	4,828	56,443
Otros Servicios	14,824	84,357	17,112	116,293
	<u>2,551,026</u>	<u>431,259</u>	<u>77,777</u>	<u>3,060,062</u>

NOTA 9 - OTROS INGRESOS y EGRESOS

Otros ingresos, neto de egresos se compone de:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Otros Ingresos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pagos previstos no realizados	3,440	12,168
Ingreso valuación plantas	-	42,685
Otros ingresos menores	2,329	-
	<u>5,769</u>	<u>54,854</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos Financieros	<u>30,306</u>	<u>30,919</u>

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	500	500
Bancos	18,455	3,977
Poliza Banco Pichincha	50,000	-
	<u>68,955</u>	<u>4,477</u>

NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar a empleados	1,580	965
Anticipo proveedores	30,487	15,913
Garantías	2,000	2,000
	<u>34,067</u>	<u>18,878</u>

NOTA 12- IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar se conforman de la siguiente manera:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos anticipados:		
Retenciones impuesto a la renta	292	217
Retenciones IVA	2,517	994
Anticipo impuesto a la renta	30,497	29,507
Notas de crédito	5,352	11
Iva en compras	153,593	138,676
	<u>192,250</u>	<u>169,406</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta causado, Nota 19	30,636	29,585
Retenciones de impuesto a la renta	3,376	1,545
Retenciones Iva	8,440	2,629
	<u>42,453</u>	<u>33,758</u>

NOTA 13- INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario químicos y fertilizantes	33,359	38,191
Inventario material de empaque	36,156	30,272
Otros materiales	9,224	6,447
Productos terminados	17,164	8,293
	<u>95,903</u>	<u>83,203</u>

NOTA 14 - INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las Instalaciones, maquinaria y equipos se presentan a continuación:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2013</u>	<u>Adiciones y Ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2013</u>	<u>Adiciones y Ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2014</u>	<u>Tasa anual depreciación</u>
Terrenos (1)	540,000	-	540,000	-	540,000	
Edificios (1)	251,240	-	251,240	-	251,240	5%
Maquinaria y equipos	220,367	7,300	213,067	(28,283)	241,350	10%
Muebles y enseres	5,854	-	5,854	(2,821)	8,675	10%
Equipos de computacion	20,381	6,818	27,199	1,841	29,039	33%
Instalaciones (1)	882,803	91,587	974,390	59,965	1,034,355	10%
Vehículo				10,000	10,000	8%
Construcciones en curso				165,890	165,890	
Total Costo	1,920,645	105,705	2,011,750	206,592	2,280,549	
(-)Depreciacion acumulada	(214,112)	(130,337)	(344,449)	(182,189)	(526,638)	
TOTAL	1,706,533	(24,633)	1,667,300	24,403	1,753,911	

(1) Esta entregada en garantía por préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional, ver Nota 16

	2014		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	540,000	-	540,000
Construcciones en Curso	165,890	-	165,890
Edificios	251,240	(31,550)	219,690
Maquinaria y equipos	241,350	(97,861)	143,489
Muebles y enseres	8,675	(2,625)	6,050
Equipos de computacion	29,039	(18,332)	10,707
Instalaciones	1,034,355	(376,073)	658,282
Vehículo	10,000	(198)	9,802
	2,280,549	(526,638)	1,753,911

NOTA 15 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de los Activos Biológicos se presenta a continuación:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Saldo 31 de diciembre del 2012	Adiciones y bajas Neto,	Saldo 31 de diciembre del 2013	Adiciones y bajas Neto,	Saldo 31 de diciembre del 2014
Piantas Vegetativas	182,499	122,420	60,079	51,118	111,197
Piantas Productivas	1,698,743	182,737	1,881,479	(132,638)	1,748,841
	<u>1,881,242</u>	<u>305,157</u>	<u>1,941,559</u>	<u>(81,520)</u>	<u>1,860,038</u>

NOTA 16 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras corrientes y no corrientes se compone de:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Préstamos bancarios: Corporacion Nacional Financiera, (Véase Nota 23)	9.89%	Bienes Inmuebles e instalaciones	63,750	450,000	105,250	64,750
Banco Pichincha		Sobregiro bancario	88,860	-	140,195	-
Banco Internacional, tarjeta de crédito - Visa			15,480	-	16,679	-
			<u>168,090</u>	<u>450,000</u>	<u>262,124</u>	<u>64,750</u>

NOTA 17 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Proveedores locales	113,695	245,281	321,956	120,281
Proveedores del regalías	55,194	-	31,675	-
Otros menores	-	-	4,974	-
Subtotal	168,889	245,281	358,605	120,281

NOTA 18 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Societal</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>		<u>31 de diciembre 2013</u>		
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	
<u>Ventas de productos terminados flor</u>							
Flora Export	Relacionada	Venta flor	269,460	-	4,712	-	
Calinamu	Relacionada	Venta flor	128,994	-	9,967	-	
<u>Préstamos efectuados</u>							
Rosas del Cotopaxi	Relacionada	Venta materiales	39,143	-	-	-	
Subtotal cuentas por cobrar			419,597	-	14,679	-	
<u>Anticipos clientes (1)</u>							
Flora Export	Relacionada	Venta anticipada	-	347,804	398,200	-	
Calinamu	Relacionada	Venta anticipada	229,354	252,196	203,000	-	
Subtotal anticipo clientes			229,354	600,000	601,200	-	
<u>Préstamos efectuados</u>							
Rosas del Cotopaxi	Relacionada	Préstamo	772	-	6,650	-	
Assaad Zard	Accionista	Préstamo	16,797	500,000	27,334	517,030	
Darhac de Bucaram	Accionista	Préstamo	-	-	-	-	
intereses	Directorio	Préstamo	-	-	4,018	-	
			17,569	500,000	38,002	517,030	

(1) Corresponde a anticipos recibidos, por ventas de productos a ser realizadas durante los años 2015 y 2016; estos compromisos de venta considera la administración serán satisfechos, en base a la producción esperada de rosas de la finca.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas y accionistas en ciertos casos, no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	30,636	29,585
Impuesto a las ganancias diferido	<u>(3,012)</u>	<u>2,968</u>
	27,625	32,553

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2014 y 2013

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Perdida) Utilidad del ejercicio	<u>52,350</u>	<u>39,280</u>
15% participación trabajadores	7,853	(5,892)
Más - Gastos no deducibles	<u>53,125</u>	<u>32,770</u>
	<u>60,977</u>	<u>26,878</u>
Base tributaria	113,328	66,158
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>24,932</u>	<u>14,555</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>30,636</u>	<u>29,585</u>
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>153</u>	<u>139</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>30,483</u>	<u>29,446</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2010 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

NOTA 20 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2014, se compone de:

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	141,050	1,428,183	(1,398,455)	170,778
	<u>141,050</u>	<u>1,428,183</u>	<u>(1,398,455)</u>	<u>170,778</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	124,760	59,736	(4,951)	179,545

NOTA 21 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende 640.000 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 22 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Cifras expresadas en dólares estadounidenses

(Continuación...)

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 23 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2014 la Empresa tiene entregado a la Corporación Financiera Nacional como Garantía el terreno y los bienes inmuebles de la Finca Exxide S.A. por préstamos realizados en el año 2009 para capital de trabajo y nuevas inversiones.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
