

EXXIDE S.A.

Informe de Comisario

Año terminado al 31 de diciembre del 2016

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

A la Junta General de Accionistas de "EXXIDE S.A."

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Septiembre de 1992 y en mi calidad de Comisario de "EXXIDE S.A.", rindo a ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016.

Consideré durante mi trabajo de revisión la verificación de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008.

He examinado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el correspondiente Estado del Resultado Integral, y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento por la Administración de EXXIDE S.A.

Los mencionados Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de "EXXIDE S.A.". Mi responsabilidad como Comisario, es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión breve y conceptual de los registros contables, sus documentos de soporte y demás documentación de la sociedad y de otra índole que respalde el movimiento operacional de la Compañía durante el período examinado.

Cumplimiento de las Disposiciones del Artículo 279 de la Ley de Compañía:

Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;

No existe obligación de proporcionar garantía por parte de los Administradores

Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

La administración si remitió los balances de comprobación mensuales.

Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

Los informes de los estados de caja y cartera en periodos trimestrales del 2016, fueron debidamente respaldados con los cruces respectivos.

Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos;

El Estado de Situación Financiera y el Estado del Resultado Integral al 31 de diciembre del 2016, y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, fueron revisados con sus respectivos anexos y notas, de cuyo análisis nace el presente informe.

Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en esta Ley;

De las revisiones realizadas no se presentó ningún hecho o evento que genere la necesidad de convocar a una junta de accionistas.

Del Cumplimiento de la Administración:

La Administración de la Compañía ha cumplido en su gestión con lo resuelto en las disposiciones emitidas durante el ejercicio 2016 por la Junta General de Accionistas, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no pudiendo determinar desviaciones al respecto.

La Compañía dispone del Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran actualizadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Del Control Interno:

Los Administradores han establecido un sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos del mismo que son la de salvaguardar contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con las disposiciones emitidas.

De las Bases de Presentación y Principales Políticas Contables:

El Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultado Integral está presentado a sus costos históricos.

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

Las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, son las siguientes:

Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

Activos Financieros - Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

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.

Reconocimiento de Ingresos y Costos

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los bienes y servicios prestados, los mismos son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrir.

Valuación de Propiedades, Planta 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.

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

<u>Clase de Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

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

Participación a Trabajadores

Las provisiones para participación de trabajadores están constituidas por la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% y son registradas con cargo a los resultados del ejercicio, en el año 2016 la Compañía provisionó el valor correspondiente a este rubro.

Impuesto a la Renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha aplicado esta norma para la determinación del impuesto a la renta con la respectiva conciliación tributaria.

EXXIDE S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Activos	2016	2015
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	53.262	5.045
Cuentas por cobrar comerciales	1.928	4.533
Otras cuentas por cobrar	40.997	46.062
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	139.373	28.436
Inventarios	109.677	110.172
Impuestos por recuperar	95.948	75.358
Total activos corrientes	441.186	269.606
Activos no corrientes		
Impuesto diferido		
Instalaciones, Maquinaria y equipo	1.883.198	1.920.541
Activos Biológicos	2.379.254	2.200.240
Otros Activos no corrientes	4.078	9.648
Total activos no corrientes	4.266.531	4.130.429
Total Activos	4.707.717	4.400.035
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	496.133	233.588
Proveedores y otras cuentas por pagar	155.704	256.742
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	40.885	35.664
Impuestos por pagar	45.031	11.851
Anticipo clientes	70.059	53.032
Prestaciones y Beneficios sociales	161.993	162.620
Total pasivos corrientes	969.805	753.497
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras	404.871	365.876
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	500.000	500.000
Proveedores	429.359	254.429
Anticipo clientes	495.680	669.000
Jubilación Patronal y Desahucio	244.678	223.072
Total pasivos no corrientes	2.074.588	2.012.377
Total pasivos	3.044.394	2.765.873
PATRIMONIO	1.663.324	1.634.162
Total pasivos y patrimonio	4.707.717	4.400.035

EXXIDE S.A.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	3.222.136	2.753.045
Costo de productos vendidos	<u>(2.659.528)</u>	<u>(2.358.384)</u>
Utilidad bruta	562.608	394.660
Gastos operacionales		
De Administración y Venta	<u>(601.902)</u>	<u>(544.249)</u>
Pérdida operacional	(39.293)	(149.589)
Gastos financieros, neto		
Gastos financieros	(80.743)	(45.550)
Otros ingresos	<u>158.712</u>	<u>192.960</u>
	77.969	147.411
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	38.676	(2.178)
Impuesto a la Renta causado	<u>(36.359)</u>	<u>2.414</u>
Utilidad Neta del ejercicio	2.317	236
Otros Resultados Integrales		
Utilidad Actuarial	26.845	3.676
Resultado Integral del Ejercicio	<u>29.162</u>	<u>3.912</u>

EXXIDE S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3.014.218	2.999.280
Pagado a proveedores y empleados	(2.825.633)	(2.455.321)
Impuestos cobrados y (pagados) neto	(23.770)	98.108
Intereses pagados	(80.743)	(45.550)
Otros Ingresos	11.469	441
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>95.541</u>	<u>596.958</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra Plantas	(80.337)	(266.505)
Adiciones de equipos y construcciones en curso	(260.971)	(391.217)
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	<u>(341.308)</u>	<u>(657.722)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos financieros (Pagados) Recibidos	293.984	(3.146)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>293.984</u>	<u>(3.146)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	48.217	(63.910)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	5.045	68.955
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	<u>53.262</u>	<u>5.045</u>
RECONCILIACION EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida)	2.317	236
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	223.095	188.186
Provisión para jubilación patronal y desahucio	38.024	41.951
Baja propiedad planta y equipo	-	14.917
Amortizaciones	6.572	12.815
Baja de plantas	75.218	-
Ingreso Valuación plantas	(98.677)	(73.697)
Participación Trabajadores	6.825	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	36.359	(2.414)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(84.423)	440.014
(Aumento) disminución en inventarios	495	(14.269)
Aumento (disminución) en proveedores	82.593	121.175

Aumento (disminución) anticipo clientes	(156.293)	(107.522)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	(39.538)	11.851
Aumento (disminución) en beneficios sociales	2.974	(36.284)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	95.541	596.958

EXXIDE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
			RANIF	Resultados	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	640.000	2.113	1.233.770	(241.721)	1.634.162
Resultado integral del año 2016	-	-	-	29.162	29.162
Saldo al 31 de diciembre del 2016	640.000	2.113	1.233.770	(212.559)	1.663.324

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

Del Aspecto Financiero

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2016 presentados han sido elaborados con la aplicación y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF PYMES, mismas cifras que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables.

Del Aspecto Tributario

Durante el año 2016, la Compañía cumplió el deber formal de ser agente de retención en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; y, el ser agente de percepción del Impuesto al Valor Agregado, presentando todas las declaraciones exigidas por la Administración Tributaria de conformidad con lo establecido en la Ley.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me presentaron todas las facilidades para el cumplimiento de mis funciones, así como las consideraciones que debe tomar la administración para mantener y mejorar la situación financiera y administrativa de la compañía con respecto al ejercicio anterior.

Mi examen fue realizado conforme a las normas y principios de auditoría, determinando que los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y guardan consistencia con el ejercicio anterior, lo que proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada. La información presentada por la Administración refleja en forma razonable todos los aspectos importantes la situación financiera de EXXIDE S.A. al 31 de Diciembre del 2016, y considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Dejo a consideración de los señores accionistas, el presente informe, suscribiéndome

Atentamente,



Ing. Jorge Humberto Velasco Borja
Comisario

Quito, 15 de Marzo de 2017