

EXXIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(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 - UNIDAD MONETARIA

En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF PARA PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo 2013 el Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros 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. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 5. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los Estados financieros de Exxide S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, 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 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

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 5 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.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

4.3 Activos y pasivos financieros

4.3.1 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 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, 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.

(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.

4.3.2 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.
- (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 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.

4.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

4.3.4 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.

4.4 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.

4.5 Propiedades, maquinaria y equipo

Las propiedades, planta 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 propiedades, planta y equipos, 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 propiedades, 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 propiedades, maquinaria y equipos 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.

4.6 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 de rosas dependiendo de la variedad, oscila entre 7, 10 y 20 años.

4.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, 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.

4.8 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 23% (24% para el 2011) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (14% para el 2011) 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.

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.

4.9 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 de 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.

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 periodo en el que surgen.

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

4.10 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.

4.11 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.

4.12 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 5 - 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:

- Propiedades, maquinaria y equipos: 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 al 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.

NOTA 6 - 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.

6.1 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.

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 CINIIF 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

6.2 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes

Interés implícito cuentas por cobrar a empleados

La Compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 (costo amortizado) a la fecha de transición a NIIF para la determinación del valor razonable de las cuentas por cobrar generadas por las cuentas por cobrar a empleados, las que generalmente están constituidas por préstamos a más de un año plazo.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 para la estimación de esta provisión.

6.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

6.3.1 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes, sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de EXXIDE S.A:

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Total patrimonio según NEC		1.019.381	1.418.123
Propiedades, maquinaria y equipos	(a)	(9.911)	358.165
Deterioro cartera	(b)	-	(6.801)
Activos Biológicos	(c)	(323.304)	1.001.547
Impuestos anticipados	(d)	21.175	(94.080)
Anticipo proveedores	(e)	(343)	(3.576)
Aporte futura capitalización	(f)	-	(117.030)
Proveedores	(g)	1.148	-
Jubilación patronal y desahucio	(h)	(46.634)	-
Impuesto diferido	(i)	<u>(2.526)</u>	<u>-</u>
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		-	1.138.225
Efecto de las NIIF en el año 2011		(360.396)	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2011		<u>1.138.225</u>	<u>-</u>
Total patrimonio según NIIF		<u>1.797.210</u>	<u>2.556.348</u>

6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado el 31 de <u>diciembre del 2011</u>
Perdida bruta según NEC		(352.011)
Propiedades, maquinaria y equipos	(a)	(9.911)
Activos Biológicos	(c)	(323.304)
Impuestos anticipados	(d)	21.175
Anticipo proveedores	(e)	(343)
Proveedores	(g)	1.148
Jubilación patronal y desahucio	(h)	(46.634)
Impuesto diferido	(i)	(2.526)
Efecto de la transición a las NIIF		<u>(360.396)</u>
Pérdida bruta según NIIF		<u>(712.407)</u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(a) Propiedades, planta y equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus, edificios, instalaciones, maquinarias equipos, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable, y está sustentado con el informe del Perito. Para otros activos, como equipo de cómputo y software, equipo de oficina, muebles y enseres, no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó aplicando revaluación o recalcu de depreciación sobre los saldos de dichos activos a la fecha de transición, procedimiento aplicado por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Las tasaciones fueron efectuados por especialistas independientes sobre los terrenos, edificios, instalaciones, obras civiles y maquinarias equipos. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de US\$358.165 y una disminución en resultados del ejercicio 2011 de US\$ 9.911

(b) Deterioro cartera

La empresa reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor, el concepto anteriormente descrito provocó una disminución patrimonial de US\$ 6.801.

(c) 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. El concepto descrito provocó un incremento patrimonial de US\$ 1.001.547 y una disminución de los resultados del año 2011 en US\$ 166.289

(d) Impuestos anticipados

Se evaluó la recuperabilidad de los impuestos anticipados de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno, lo que provocó ajustes que disminuyeron el patrimonio en USD 94.080 y se registró un incremento en resultados del año 2011 por US\$ 21.175.

(e) Anticipo proveedores

Al evaluar la recuperabilidad de las cuentas de anticipos entregados y en base a los lineamientos de las normas NIIF, se procedió a dar de bajas valores que no constituyen un activo, lo que generó un ajuste disminuyendo el patrimonio en US\$ 3.576 y producto de este análisis se aplicó en el año 2011, cuyo efecto a resultados es un incremento en gastos de US\$ 343.

(f) Aporte Futura Capitalización

Corresponde a valores que la empresa no va a capitalizar en un corto plazo, por lo que se procedió a la transferencia a una cuenta por pagar al accionista por US\$ 117.030.

(g) Proveedores

Representa principalmente deudas con proveedores, y otras cuentas por pagar, no devengadas intereses y están contabilizadas a su valor nominal, al no cumplir con el concepto antes mencionado, incrementando el resultado del año 2011 en US\$ 1.148

(h) Jubilación patronal y Desahucio

Se cancela y provisiona beneficios sociales de acuerdo a disposiciones laborales vigentes, y si existen cambios en la normativa ajustan dichas provisiones al cierre de cada ejercicio. Los asientos de ajustes por provisión de beneficios a empleados se realizaron de acuerdo al informe actuarial.

El registro del estudio actuarial, generó una disminución a los resultados del ejercicio 2011 en US\$ 46.634

(i) Impuesto Diferido

Constituye una diferencia temporaria en la comparación de registros contables con la base tributaria en la aplicación de la depreciación de los Equipos de computación, cuyo efecto en los resultados del año 2011 es US\$ 2.526

NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

7.1 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.

7.2 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 los productos Colombianos, 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:

<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	246.455	-	255.000
Proveedores y otras cuentas por pagar	210.979	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	92.215	-	517.030
 <u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	 <u>Menos de 1 año</u>	 <u>Entre 1 y 2 años</u>	 <u>Entre 2 y 5 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	284.269	-	170.000
Proveedores y otras cuentas por pagar	374.197	120.281	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	47.549	-	517.030
Anticipo clientes	407.339	-	-

NOTA 8 - 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 la página siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,510	-	1,804	-	21,025	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales	606	-	377	-	-	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	24,560	-	236,009	-	384,660	-
Otras cuentas por cobrar	9,625	-	11,156	-	14,194	-
Total activos financieros	57,301	-	249,346	-	419,879	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Préstamos y obligaciones financieras	284,269	170,000	246,455	255,000	197,971	340,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	374,197	120,281	210,979	-	191,335	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	47,549	517,030	92,215	517,030	204,872	517,030
Antiicpo clientes	407,339	-	-	-	-	-
Prestaciones y Beneficios sociales	120,206	121,117	110,225	99,232	79,731	-
Total pasivos financieros	1,233,560	928,428	659,874	871,262	673,909	857,030

Valor razonable de instrumentos financieros -

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

NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>Año 2011</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos		894		894
Asistencia técnica	3.846	-	-	3.846
Depreciación	668.610	6.326	-	674.936
Gastos de viajes	-	5.766	-	5.766
Gastos legales	-	798	-	798
Honorarios	-	20.383	-	20.383
Bajas de activos	33.835		-	33.835
Impuestos y contribuciones	-	11.449	-	11.449
Insumos	557.903	-	-	557.903
Jubilación patronal y desahucio	-	99.232	-	99.232
Mantenimientos y reparaciones	34.156	5.722	1.449	41.327
Materiales y repuestos	21.427		-	21.427
Publicidad	4.723		4.723	9.446
Remuneraciones y beneficios sociales	721.936	168.650	21.470	912.056
Seguros	-	1.553	-	1.553
Transporte	-	10.158	11.677	21.835
Servicios Basicos	-	13.979	-	13.979
Guardiania y seguridad	-	36.182	-	36.182
Otros Servicios	62.808	31.521	2.013	96.342
	<u>2.109.244</u>	<u>412.613</u>	<u>41.331</u>	<u>2.563.187</u>

<u>Año 2012</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Depreciación	144.347	16.305	-	160.652
Costo flor compras locales	174.642	-	-	174.642
Gastos legales	-	387	-	387
Honorarios	19.644	26.108	-	45.752
Bajas de activos	30.797	-	-	30.797
Impuestos y contribuciones	-	16.455	-	16.455
Insumos	585.425	-	-	585.425
Jubilación patronal y desahucio	-	21.692	-	21.692
Mantenimientos y reparaciones	54.378	2.546	-	56.924
Materiales y repuestos	19.052	-	-	19.052
Publicidad	-	-	14.679	14.679
Transporte	56.780	10.971	10.088	77.840
Remuneraciones y beneficios sociales	683.386	194.451	23.979	901.816
Seguros	9.846	2.041	-	11.887
Guardiania y Seguridad	-	57.530	-	57.530
Servicios basicos	33.923	-	-	33.923
Otros Servicios	70.869	55.151	8.206	134.226
	<u>1.883.089</u>	<u>403.638</u>	<u>56.952</u>	<u>2.343.679</u>

NOTA 10 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos, neto de egresos se compone de:

<u>Otros Ingresos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pagos previstos no realizados	5.541	10.690
Ingreso valuación plantas	182.923	-
Otros Ingresos	<u>4</u>	<u>135</u>
	<u>188.468</u>	<u>10.825</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos Financieros	<u>36.987</u>	<u>41.766</u>

NOTA 11 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	500	300	700
Bancos	<u>22.010</u>	<u>1.504</u>	<u>20.325</u>
	<u>22.510</u>	<u>1.804</u>	<u>21.025</u>

NOTA 12 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos (flores frescas de diversas variedades), los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Clientes nacionales	606	377	-
	<u>606</u>	<u>377</u>	<u>-</u>

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cuentas por cobrar a empleados	100	400	400
Anticipo proveedores	6.106	8.756	12.594
Garantias	2.000	2.000	1.200
Otros deudores	<u>1.419</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9.625</u>	<u>11.156</u>	<u>14.194</u>

NOTA 14 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>del 2011</u>
Impuestos anticipados:			
Retenciones impuesto a la renta	78	35	-
Retenciones IVA	376	-	-
Anticipo impuesto a la renta	21.845	-	-
Notas de crédito	11	-	-
Iva en compras	83.573	25.401	5.121
	105.884	25.436	5.121
Impuestos por pagar:			
Impuesto a la renta causado	21.845	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	1.381	1.315	1.318
Retenciones Iva	1.981	1.044	2.037
	25.207	2.358	3.355

NOTA 15- INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Inventario Químicos y fertilizantes	40.726	37.331	42.358
Inventario Material de empaque	11.150	30.538	35.076
Otros materiales	12.804	13.944	22.526
Productos Terminados	8.041	6.457	7.732
	72.722	88.270	107.692

NOTA 16 - PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, Maquinaria y equipo se presentan a continuación:

Véase página siguiente

Descripción	Terrenos (1)	Edificios (1)	Maquinarias y equipos	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Instalaciones (1)	Total
Al 1 de enero del 2011							
Costo histórico	480.000	251.240	197.347	14.300	3.376	762.963	1.709.226
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-
Valor al 1 de enero del 2011	<u>480.000</u>	<u>251.240</u>	<u>197.347</u>	<u>14.300</u>	<u>3.376</u>	<u>762.963</u>	<u>1.709.226</u>
Movimiento 2011							
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas, neto	-	-	679	3.672	2.479	64.605	71.434
Depreciación	-	(7.887)	(26.170)	(5.259)	(513)	(156.645)	(196.474)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>-</u>	<u>(7.887)</u>	<u>(25.491)</u>	<u>(1.587)</u>	<u>1.966</u>	<u>(92.040)</u>	<u>(125.040)</u>
Al 31 de diciembre del 2011							
Costo histórico	480.000	251.240	198.025	17.972	5.854	827.568	1.780.660
Depreciación acumulada	-	(7.887)	(26.170)	(5.259)	(513)	(156.645)	(196.474)
Valor en libros	<u>480.000</u>	<u>243.353</u>	<u>171.856</u>	<u>12.713</u>	<u>5.341</u>	<u>670.923</u>	<u>1.584.186</u>
Movimiento 2012							
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas, neto	60.000	-	22.341	2.409	-	55.235	139.985
Depreciación	-	(7.888)	(26.846)	(3.259)	(689)	21.045	(17.638)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>540.000</u>	<u>235.465</u>	<u>167.351</u>	<u>11.863</u>	<u>4.652</u>	<u>747.203</u>	<u>1.706.534</u>
Al 31 de diciembre del 2012							
Costo histórico	540.000	251.240	220.367	20.381	5.854	882.803	1.920.645
Depreciación acumulada	-	(15.775)	(53.016)	(8.518)	(1.202)	(135.600)	(214.112)
Valor en libros	<u>540.000</u>	<u>235.465</u>	<u>167.351</u>	<u>11.863</u>	<u>4.652</u>	<u>747.203</u>	<u>1.706.534</u>

(1) Esta entregada en garantía por préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional, ver Nota 18

Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según NEC anteriores se muestran a continuación:

	01 de Enero del 2011		
	Saldo según NEC anteriores	Ajuste al valor razonable	Costo atribuido
Terrenos	248.571	231.429	480.000
Edificaciones	162.043	89.197	251.240
Instalaciones	891.163	(128.200)	762.963
Maquinaria y equipo	30.005	167.342	197.347
Muebles y Enseres	3.752	(376)	3.376
Equipo computacion	15.526	(1.226)	14.300
Total	<u>1.351.061</u>	<u>358.165</u>	<u>1.709.226</u>

NOTA 17 – ACTIVOS BIOLOGICOS

El movimiento de los Activos Biológicos se presenta a continuación:

	Saldos 1 enero de 2011	Adiciones y bajas Neto,	Saldos 31 de diciembre del 2011	Adiciones y bajas Neto,	Saldos 31 de diciembre del 2012
Plantas Vegetativas	55.442	- 33.066	22.377	160.123	182.499
Plantas Productivas	1.793.281	- 429.667	1.363.614	335.129	1.698.743
	<u>1.848.724</u>	<u>- 462.733</u>	<u>1.385.991</u>	<u>495.252</u>	<u>1.881.242</u>

NOTA 18 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

			Al 31 de diciembre del	Al 31 de diciembre del	Al 1 de enero del 2011			
			2012	2011				
Tasa de interés	Garantía		No	No		No		
		Corriente	corriente	Corriente	corriente	Corriente	corriente	
<u>Prestamos</u>								
<u>Bancarios:</u>								
Corporacion	9.89%	Bienes Inmuebles e	85,000	170,000	85,000	255,000	85,000	340,000
Nacional Financiera		intalaciones						
Banco Pichincha		Sobregiro bancario	199,269	-	160,615	-	105,176	-
Banco Internacional, Tarjeta de credito Corporativa Visa			-	-	839		7,795	-
			284,269	170,000	246,455	255,000	197,971	340,000

NOTA 19 - 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:

	Al 31 de diciembre de 2012		Al 31 de diciembre de 2011		Al 01 de enero de 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Cuentas por pagar</u>						
<u>comerciales:</u>						
Proveedores locales	286,741	120,281	165,143	-	126,253	-
Proveedores del exterior	80,188	-	40,113	-	59,526	-
Otros menores	7,269	-	5,724	-	5,556	-
Subtotal	<u>374,197</u>	<u>120,281</u>	<u>210,979</u>	<u>-</u>	<u>191,335</u>	<u>-</u>

NOTA 20 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 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>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>		<u>31 de diciembre 2011</u>		<u>1 de enero 2011</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Ventas de productos terminados flor</u>								
Flora Export	Entidad grupo	Venta flor	5,327	-	143,134	-	384,660	-
Calinama	Entidad grupo	Venta flor	12,411	-	70,019	-	-	-
<u>Préstamos efectuados</u>								
Rosas del Cotopaxi	Entidad grupo	Venta materiales	6,822	-	22,856	-	-	-
Subtotal cuentas por cobrar			24,560	-	236,009	-	384,660	-
<u>Anticipos recibidos (1)</u>								
Flora Export	Entidad grupo	Venta anticipada	200,739	-	-	-	-	-
Calinama	Entidad grupo	Venta anticipada	206,600	-	-	-	-	-
Subtotal anticipo clientes			407,339	-	-	-	-	-
<u>Préstamos efectuados</u>								
Rosas del Cotopaxi	Entidad grupo	Prestamo	-	-	-	-	26,515	-
Calinama	Entidad grupo	Prestamo	-	-	-	-	53,516	-
Assaad Zard	Accionista	Prestamo	40,772	517,030	63,456	517,030	84,854	517,030
Darline de Bucaram	Accionista	Prestamo	1,100	-	21,700	-	32,000	-
intereses		Prestamo	5,677	-	7,058	-	7,986	-
			47,549	517,030	92,215	517,030	204,872	517,030

- (1) Corresponde a anticipos recibidos, por ventas de productos a ser realizadas en el año 2013.

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

NOTA 21 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	21.845	23.821
Impuesto a las ganancias diferido	<u>(68)</u>	<u>2.526</u>
	21.777	26.347

(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 2012:

Perdida del ejercicio	<u>(141.337)</u>
Más - Gastos no deducibles	<u>23.914</u>
	<u>23.914</u>
Base tributaria	(117.423)
Tasa impositiva	<u>23%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>-</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>21.859</u>
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>78</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>21.781</u></u>

Situación fiscal -

Con fecha 01 de noviembre del 2.012 el Servicio de Rentas Internas no envía una Notificación con Nro. de trámite 117012012087966 y Nro. de Resolución 117012012RDEV036519 en la que:

ORDENA al Contribuyente proceda con la devolución al Servicio de Rentas Internas por concepto de Obtención indebida de impuesto al valor agregado correspondiente al ejercicio económico JULIO del 2011 por el monto de 47.18 dólares ms los respectivos intereses calculados sobre el valor indicado, por cuanto la diferencia entre el valor calculado provisionalmente y el valor establecido en el considerado resolutivo uno de la presente resulta mayor al debido.

NOTA 22 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos, utilizaciones	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar	2.358	109.056	(86.207)	25.207
Beneficios sociales	110.225	1.059.110	(1.049.129)	120.206
	<u>112.583</u>	<u>1.168.166</u>	<u>(1.135.336)</u>	<u>145.413</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	99.232	24.619	(2.734)	121.117

NOTA 23 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 640.000 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 24 – COMPENSACION RESULTADOS ACUMULADOS CON RESERVAS

La compañía mediante El Acta de Junta General de Accionistas celebrada el día 01-12-2011, aprueba la compensación de los resultados acumulados con las reservas de la siguiente manera:

Resultados Acumulados	
Ejercicio 2009	84.623.73
Ejercicio 2010	333.276.75
Ejercicio 2011	375.831.55
Reserva por valuación	793.732.03

NOTA 25 - 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.

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 26 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de Diciembre del 2012 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 2.009 para capital de Trabajo.

NOTA 27 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.
