

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2012	%
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	1,769.93	0.25%
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	4	604,600.78	83.76%
Impuestos	5	-	0.00%
Inventario	6	105,311.25	14.59%
Total Activo Corriente		711,681.96	98.60%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo			
Propiedad Planta y Equipo	7	10,566.00	1.46%
(-) Depreciación Acumulada		-433.00	-0.06%
Total Activo Fijo		10,133.00	1.40%
Total Activo No Corriente		10,133.00	1.40%
TOTAL ACTIVO		721,814.96	100.00%
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	8	560,387.49	77.64%
Beneficios a Empleados C/P	9	27,459.06	3.80%
Obligaciones Tributarias	10	31,593.46	4.38%
Total Pasivo Corriente		619,440.01	85.82%
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal por Pagar	11	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente		-	0.00%
TOTAL PASIVOS		619,440.01	85.82%
PATRIMONIO			
Capital Social	12	1,000.00	0.14%
Utilidad del Ejercicio		101,374.95	14.04%
TOTAL PATRIMONIO		102,374.95	14.18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		721,814.96	100.00%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	31/12/2012	%
INGRESOS	13		
Ingresos Netos		7,509,685.78	100.00%
Total Ingresos		7,509,685.78	100.00%
COSTO DE VENTA			
Costo de Ventas	14	5,359,617.10	71.37%
Total Costo de Ventas		5,359,617.10	71.37%
GASTOS			
Gastos de Administracion	15	1,993,635.26	26.55%
Gastos Financieros	16	-	0.00%
Total de Gastos		1,993,635.26	26.55%
Total Costos y Gastos		7,353,252.36	97.92%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		156,433.42	2.08%
(-) 15% Participación Trabajadores		23,465.01	0.31%
(-) 23% Impuesto a la Renta		31,593.46	0.42%
UTILIDAD NETA		101,374.95	1.35%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	6,905,085.00
Efectivo pagado prov y empleados	(6,864,960.12)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	40,124.88

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de activos fijos	(6,378.47)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(6,378.47)

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento

Proveniente de documentos por pagar	-
Pagos de documentos por pagar	(32,000.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(32,000.00)

Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	1,746.41
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	23.52
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,769.93

Conciliación

Utilidad neta	101,374.95
---------------	------------

Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación de propiedad, planta y equipo	-
--	---

(Aumento)/disminución en:

Cuentas por cobrar:	
Clientes	(604,600.78)
Otras	6,493.21
Inventarios	(29,055.71)
Otros activos	5,002.71

Aumento/(disminución) en:

Cuentas por pagar proveedores	512,805.99
Impuesto a la renta por pagar	31,593.46
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(10,514.18)
Sueldos y Beneficios por Pagar	27,025.23
Total Ajustes	(61,250.07)

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	40,124.88
--	------------------

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 98,60% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales es el rubro más significativos con un porcentaje del 83,76% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 85,82%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales representan el 77,64% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 71,37%, valor surgido en la comercialización de productos medicinales naturales; y los Gastos Operacionales representan un 26,55% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del 2,08% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

RAZON DE LIQUIDEZ				
<u>Activo Corriente</u>	=	<u>711,681.96</u>	=	1.15
<u>Pasivo Corriente</u>		<u>619,440.01</u>		

Actualmente la empresa **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** tiene la liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Razón Deuda

RAZON DE LA DEUDA				
<u>Deuda Total</u>	=	<u>619,440.01</u>	=	0.86
<u>Total de Activos</u>		<u>721,814.96</u>		

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.86** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

INFORME DE COMISARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente venta al por mayor y menor de productos medicinales naturales, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** provienen de la venta al por mayor y menor de productos medicinales naturales.

h) Costo de Servicios

El costo de los servicios por los productos que comercializa **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** incluye: los Costos pagados como transporte, servicios aduaneros, almacenaje, seguro los mismos que se incurren para traer el producto a las bodegas de **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**

i) Estado de Flujo de Efectivo

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los

flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2012	%
Banco Pichincha	1,769.93	100.00%
Total	1,769.93	100.00 %

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 604.600,78 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuentas por cobrar	31/12/2012	%
Clientes	604,600.78	100.00%
Total	604,600.78	100.00 %

NOTA 5.-IMPUESTOS

La compañía hasta el 31 de diciembre del 2012 no ha incurrido en pago de impuestos que originen crédito tributario.

NOTA 6.- INVENTARIO

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Inventarios	31/12/2012	%
Productos Terminados	105,311.25	100.00%
Total	105,311.25	100.00%

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2012, un valor que asciende a los USD \$ 10.133,00, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**, el detalle de estos activos se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

Propiedad Planta y Equipo		31/12/2012	%
Otras Propiedades Planta y Equipo		10,133.00	100.00%
Costo	10,566.00		
Depreciación Acumulada	-433.00		
Total		10,133.00	100%

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar de ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2012	%
Proveedores	560,387.49	100.00%
Total	560,387.49	100%

NOTA 9.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Beneficios Sociales como se detalla a continuación.

(Expresado en dólares)

Beneficios a Empleados	31/12/2012	%
Decimo Tercera y Cuarta Remuneración	3,994.05	14.55%
Participacion Trabajadores por Pagar	23,465.01	85.45%
Total	27,459.06	100.00%

NOTA 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2012	%
Impuesto a la Renta por Pagar	31,593.46	100.00%
Total	31,593.46	100.00%

NOTA 11.- JUBILACIÓN PATRONAL POR PAGAR

La compañía no ha efectuado estudio actuarial al 31 de Diciembre del 2012, debido a que a la fecha de presentación de las Notas a la Superintendencia de Compañías dichos empleados ya no trabajan para la compañía. Al 31 de Diciembre de 2012 la cuenta Jubilación Patronal no presenta ningún saldo en la cuenta Jubilación Patronal.

NOTA 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2012, el Patrimonio de la Compañía es USD \$102,374.95 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2012	%
Capital Social	1,000.00	0.98%
Utilidad del Ejercicio	101,374.95	99.02%
Total	102,374.95	100.00%

NOTA 13 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$7,509,685.78 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2012	%
Venta de Café Orgánico	7,509,685.78	100.00%
Total	7,509,685.78	100.00%

NOTA 14 – COSTOS

Los costos atribuidos por los servicios que brinda ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Costo de Venta	31/12/2012	%
Costo de Venta Café Orgánico	5,359,617.10	100.00%
Total	5,359,617.10	100.00%

NOTA 15.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de Administración en los que incurrió ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

(Expresado en dólares)

Gastos Administrativos	31/12/2012	%
Gastos de Administración	1,993,635.26	100.00%
Total	1,993,635.26	100.00%

NOTA 16.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2012 la compañía ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. no presenta gastos por financieros para desarrollar sus actividades.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.