



**CONSULGLOBAL**  
AUDITORES & CONSULTORES

---

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

# AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Pagina N°</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 7
Estado de Situación Financiera	8 – 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujo de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 - 36

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**

### **Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRICOLA ORO VERDE S.A. (VERDORO)**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGRICOLA ORO VERDE S.A. (VERDORO)**, al 31 de diciembre de 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamento de la Opinión Calificada**

Fuimos nombrados auditores de la sociedad con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y, por lo tanto, no presenciamos el recuento físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias a 31 de diciembre de 2011 y 2012, las cuales están registradas en el balance de situación por \$. 183,356.76 y \$. 156,198.93, respectivamente. Como resultado de estos hechos, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con las existencias, o no registradas, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **AGRICOLA ORO VERDE S.A. (VERDORO)** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### **Asunto de Énfasis**

- Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2011, fueron auditados por otros auditores, los cuáles emitieron una opinión limpia.
- La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 26 de febrero del 2015 emitió la resolución No.SCVS.IRM.16.0000118 declarando la intervención de la compañía Agrícola Oro Verde S.A.(VERDORO), por estar incurso en el numeral 3 del Art. 354 de la Ley de Compañías, y designo como interventor al Ing. Enrique Orlando Castillo Quiñonez, concediéndole las atribuciones y facultades previstas en la Ley de Compañías; y particularmente, las consignadas en el nombramiento, como las de conceder su visto bueno en todas las operaciones, libros, cheques y demás documentos de la compañía.
- Posteriormente, el 24 de junio del 2016 el Ing. Enrique Orlando Castillo Quiñonez, presenta la renuncia al cargo de Interventor, y se designa Interventora a la Ing. Tania Teresa Jara Naula concediéndole las mismas atribuciones y facultades que su antecesor.
- Los estados financieros por el ejercicio económico 2012, fueron auditados por otros auditores, los cuales emitieron una opinión con salvedades, adicionalmente la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores, el 26 de Febrero del 2015 emitió la Resolución No. SCV.IRM.15.0055 sobre el contenido de los

Informes de Control No. SC.IR.UCI.CA.2014.026 del 28 de Marzo del 2014 y el Informe No. SC.IRM.UCI.CA.2014.167 del 31 de diciembre del 2014 en los cuales se determinaron entre otras cosas, inconsistencias en el proceso de convergencia de los estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NIC), por lo cual el Organismo de Control dejó insubsistentes los estados financieros auditados por los otros auditores externos.

- Los estados financieros de la compañía ajustados a NIIF al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 2 de mayo de 2017.

#### **Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o

con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2012 se emiten por separados.



CPA. Sixto Ronquillo Briones, MSc

Representante Legal



Consulglobal, Auditores & Consultores S.A.

RNAE N° 1016

**Guayaquil – Ecuador**

**Mayo 31, 2017**

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	117.837,07	414,25
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota B)	1.447.789,00	2.172.540,83
Inventarios	(Nota C)	183.356,76	156.198,93
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	0,00	897,00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	<u>33.241,27</u>	<u>0,00</u>
Total Activos Corrientes	US\$	1.782.224,10	2.330.051,01
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	(Nota F)	213.764,33	1.861.064,75
Activos Biologicos	(Nota G)	970.461,60	837.256,95
Otros Activos no Corrientes	(Nota H)	<u>0,00</u>	<u>118.298,87</u>
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>1.184.225,93</u>	<u>2.816.620,57</u>
Total Activos	US\$	<u>2.966.450,03</u>	<u>5.146.671,58</u>

  
Raul Fernando Rivas Pazmiño  
Representante Legal  
Ci. 0700242977

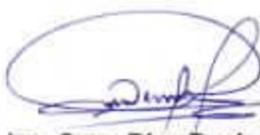
  
Ing. Com. Dina Davis Castro  
RUC No. 0701976680001  
Contador Registro No. 26217

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota AA)	357.855,74	362.052,64
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota BB)	339.122,16	450.293,10
Otras Obligaciones por Pagar	(Nota CC)	<u>31.714,94</u>	<u>54.719,24</u>
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b>728.692,84</b>	<b>867.064,98</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota DD)	1.108.597,22	2.579.938,40
Otros Beneficios para Empleados	(Nota EE)	0,00	38.777,16
Pasivos Diferidos	(Nota FF)	<u>0,00</u>	<u>33.440,43</u>
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.108.597,22</u></b>	<b><u>2.652.155,99</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.837.290,06</u></b>	<b><u>3.519.220,97</u></b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>		<b>(Nota GG)</b>	
Capital Social		200.000,00	370.000,00
Aporte para Futura Capitalizacion		1.014.101,51	844.101,51
(-) Capital Suscrito no Pagado		0,00	-53.866,00
Reserva Legal		178,00	1.055,70
Resultados Acum. 1era vez Niff		0,00	1.514.470,54
Resultados de Ejercicios Anteriores		-105.607,90	-339.145,87
Utilidad o Perdida del Ejercicio		<u>20.488,36</u>	<u>-709.165,27</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.129.159,97</u></b>	<b><u>1.627.450,61</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.966.450,03</u></b>	<b><u>5.146.671,58</u></b>

  
**Raul Fernando Rivas Pazmiño**  
 Representante Legal  
 C.I. 0700242977

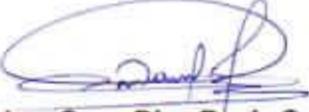
  
**Ing. Com. Dina Davis Castro**  
 RUC No. 0701976680001  
 Contador Registro No. 26217

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	Años Terminados al	
		31 de diciembre	
		2011	2012
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
<b>VENTAS</b>			
Venta a Exportadores		1.914.174,65	1.836.437,39
Bonificación		141.693,50	98.383,28
Descuentos en Ventas		-121.821,30	-123.816,55
Total Ingresos Operacionales	US\$	1.934.046,85	1.811.004,12
<b>(-) Costos Operacionales</b>			
Costo de Ventas y Producción	2	-1.407.376,18	-970.950,76
Utilidad Operacional	US\$	526.670,67	840.053,36
<b>(-) Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Administración	3	-411.113,05	-516.987,92
Gastos de Ventas	4	-142.910,96	-90.667,84
Gastos Financieros	5	-79.617,11	-75.392,67
Gastos no Deducibles	6	-18.577,21	-881.835,03
Total Gastos Operacionales	US\$	-652.218,33	-1.564.883,46
Perdida Operacional	US\$	-125.547,66	-724.830,10
<b>(+) Otros Ingresos no Operacionales</b>			
Intereses Ganados		39.482,68	12.644,96
Otros Ingresos		2.516,54	3.019,87
Venta Activo Fijo		104.036,80	0,00
Total Otros Ingresos no Operacionales	US\$	146.036,02	15.664,83
Perdida del Ejercicio	US\$	20.488,36	-709.165,27

  
 Raul Fernando Rivas Pazmiño  
 Representante Legal  
 Cl. 0700242977

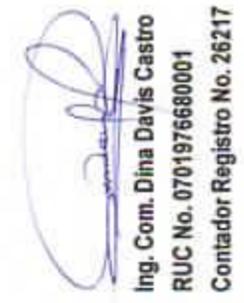
  
 Ing. Com. Dina Davis Castro  
 RUC No. 0701976680001  
 Contador Registro No. 26217

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**  
 (Expresado en dólares)

	PARTICIPACION CONTROLADORA										TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	CAPITAL SUSCITO Y NO PAGADO	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA		
				RESERVA LEGAL	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO				
301	302	30401	30602	30603	30701	30702	31					
EN CIFRAS COMPLETAS US\$												
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	370.000,00	844.101,51	1.056,70	(339.146,87)	1.514.470,54	-	(709.165,27)			1.627.450,61		1.627.450,61
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	200.000,00	1.014.101,51	178,00	(105.607,90)	0,00	20.488,36	0,00			1.129.159,97		1.129.159,97
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
Aumento (distribución) de capital social	170.000,00	(170.000,00)	877,70	(233.537,97)	1.514.470,54	(20.488,36)	(709.165,27)			498.290,64		498.290,64
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	170.000,00	(170.000,00)								(53.866,00)		(53.866,00)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			877,70	(233.537,97)	1.514.470,54	(20.488,36)	(709.165,27)			1.261.321,91		1.261.321,91
										(709.165,27)		(709.165,27)

  
**Raul Fernando Rivas Pazmiño**  
 Representante Legal  
 Cl. 0700242977

  
**Ing. Com. Dina Davis Castro**  
 RUC No. 0701976680001  
 Contador Registro No. 26217

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresado en dólares)**

	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>86.250,36</b>	<b>-117.422,82</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-642.790,82</b>	<b>-1.644.596,53</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.711.123,91</b>	<b>1.101.917,12</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>1.711.123,91</u>	<u>1.101.917,12</u>
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-2.620.549,72</b>	<b>-2.398.402,45</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.969.283,87	-832.621,99
Otros pagos por actividades de operación	-651.265,85	-1.565.780,46
Impuestos a las ganancias pagados	13.914,19	29.535,74
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>352.720,80</u>	<u>-377.646,94</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>458.011,96</b>	<b>-1.448.638,01</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	585.853,10	-1.141.623,38
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-127.841,14</u>	<u>-307.014,63</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>171.029,22</b>	<b>2.975.811,72</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	170.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	<u>171.029,22</u>	<u>2.805.811,72</u>
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>86.250,36</b>	<b>-117.422,82</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>31.586,71</b>	<b>117.837,07</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>117.837,07</b>	<b>414,25</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>20.488,36</b>	<b>-709.165,27</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>140.213,92</b>	<b>-340.423,03</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	140.213,92	-372.472,39
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>0,00</u>	<u>32.049,36</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-703.493,10</b>	<b>-596.008,23</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-368.958,96	-724.751,83
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	952,48	-897,00
(Incremento) disminución en inventarios	-81.369,78	27.157,83
(Incremento) disminución en otros activos	0,00	-108.298,87
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-480.537,91	111.170,94
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	252.948,44	37.438,17
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-26.527,37	23.004,30
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>0,00</u>	<u>40.168,23</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-642.790,82</b>	<b>-1.644.596,53</b>

  
Raul Fernando Rivas Pazmiño  
Representante Legal  
CI. 0700242977

  
Ing. Com. Dina Davis Castro  
RUC No. 0701976680001  
Contador Registro No. 26217

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, a los Diez días del mes de Julio del Mil Novecientos Noventa y Uno bajo la denominación de **AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO**. La compañía quedó inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Agosto de Mil Novecientos Noventa y Uno con el número 2822.

**El objeto social de la compañía:** es dedicarse al desarrollo y a la explotación agrícola en todas sus fases. Compra, venta, administración, arrendamiento, subarrendamiento, permuta de bienes inmuebles. Importar y exportar maquinaria agrícola e industrial. Prestación de servicio técnico para la instalación, organización y manejo de empresas. Podrá también asumir representaciones, agencias y comisiones. Compra, venta, representación y arrendamiento de equipos de oficina y accesorios.

**Capital Social**

La compañía **AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO** tiene capital de \$370.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en trescientos setenta mil acciones ordinarias de un dólar cada una.

**BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

## **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **Preparación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel y real del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

### **Efectivo y Equivalente al Efecto**

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

**Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Gastos**.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses.**- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.**- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

**Propiedad, Planta y Equipos:** La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Empacadoras	20 años
Muebles y Equipos de Oficina	10 años
Maquinaria y Equipos de Campo	10 años
Otros Activos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Activos Biológicos	10 años

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

**Valuación de los Activos Fijos:** Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Empacadora	5%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinaria y Equipos de Campo	10%
Otros Activos	10%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20%
Activos Biológicos	10%

### **Activos Biológicos**

Se reconocen como activos biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada Estado Financiero, serán reconocidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir de forma confiable dicho valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

### **Medición**

Todos los elementos de Activo Biológico se miden al costo, si la empresa mide al final del período los activos biológicos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas:

- a) Una descripción de los activos biológicos;
- b) Una explicación de la razón por la cual no puede determinarse confiablemente el valor razonable;

- c) Si es posible, el rango de estimaciones entre las cuales es altamente probable que se encuentre el valor razonable;
- d) El método de depreciación utilizado; y,
- e) Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.

**Ingresos:** Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

### **Impuesto a la Renta**

Mediante la Resolución No.- NAC-DGERCGC12-00089 publicada en el Registro Oficial No.- 659 de 12 de marzo de 2012 reformada por la Resolución No.- NAC-DGERCGC12-00671 publicada en Suplemento del registro Oficial No.- 812 de 18 de Octubre del 2012 el Servicio de Rentas Internas dispuso que el Impuesto a la Renta Único para la actividad productiva de banano. Retención en la compra del producto por parte de agentes de retención, así como también el generado en aquellos casos en los que el productor sea al mismo tiempo exportador del banano, debe ser declarado y pagado de manera mensual, en el formato 103 previsto para la declaración de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

**Tarifa del Impuesto a la Renta Único.**- Sobre la Correspondiente base imponible establecida para los ingresos provenientes de actividades de producción y cultivo de banano de los productores y productores – exportadores se aplicara la tarifa de Impuesto a la Renta Único del dos por ciento (2%) y el impuesto así calculado será declarado en la casilla 857 de los formularios 101, 102 o 102A según correspondencia. Crédito Tributario para Liquidación del Impuesto a la renta Único: El impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano, retenido o generado conforme lo indicado en los literales a y b del numeral 1 de esta circular, constituye crédito tributario aplicable exclusivamente para la liquidación anual del impuesto a la renta único por actividades de producción y cultivo de banano del propio sujeto pasivo. El crédito tributario indicado en este párrafo se lo debe registrar en la casilla 858 denominado crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único de los formularios 101, 102 según corresponda.

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones,

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizo provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

**Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

## **ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **Factores de Riesgo Financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el

desempeño financiero de la Compañía. La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

#### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2012 son como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Caja	1	4,27	414,16
Bancos	2	117.832,80	0,09
	US\$	<u>117.837,07</u>	<u>414,25</u>
<b><u>1. Caja</u></b>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Caja General		4,27	414,16
	US\$	<u>4,27</u>	<u>414,16</u>
<b><u>2. Bancos</u></b>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Machala Cta. Ahorros 1010769902		28.733,98	0,09
Guayaquil Cta. Cte. 801654		89.098,82	0,00
	US\$	<u>117.832,80</u>	<u>0,09</u>

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	1	31.198,75	40.224,80
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2	295.663,66	353.515,32
Cuentas por Cobrar Empleados	3	1.907,27	3.312,12
Cuentas por Cobrar Accionistas	4	257.839,15	308.981,14
Documentos por Cobrar	5	362.184,89	0,00
Cuentas por Cobrar	6	81.306,32	95.107,55
Cuentas por Liquidar	7	10.873,17	0,00
Anticipo Proveedores	8	347.644,33	64.251,88
Sociedades Mineras	9	59.171,46	157.148,02
Cuentas por Cobrar Terceros	10	0,00	1.150.000,00
	US\$	<u>1.447.789,00</u>	<u>2.172.540,83</u>
<b><u>1. Cuentas por Cobrar Clientes Locales</u></b>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Belkruz S.a		0,00	484,00
Bonanza Fruit CO S.A. Corpbona		145,54	145,54
Comersur Cia. Ltda.		0,00	38.004,64
Cooperativa Nueva Era		0,00	1.352,40
Fruitstylelife Cia. Ltda.		24.993,47	0,00
Hermel Mendieta		294,42	0,00
Merbanasa		5.765,32	0,00
Nelfrance		0,00	238,22
	US\$	<u>31.198,75</u>	<u>40.224,80</u>

<u>2. Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Agricola Riachuelo	238.227,72	291.191,82
Rivabananos S.A.	57.435,94	62.323,50
US\$	<u>295.663,66</u>	<u>353.515,32</u>
<u>3. Cuentas por Cobrar Empleados</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Anticipos a Empleados	225,00	614,85
Prestamos a Empleados	1.682,27	2.697,27
US\$	<u>1.907,27</u>	<u>3.312,12</u>
<u>4. Cuentas por Cobrar Accionistas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Farah Verdersoto Patricio	53.866,00	2.256,71
Rivas Pazmiño Raul	177.792,45	275.208,17
Rivas Raul (Cajas Segunda)	26.180,70	31.516,26
US\$	<u>257.839,15</u>	<u>308.981,14</u>
<u>5. Documentos por Cobrar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Serrano Servio	359.034,34	0,00
Anticipos por Cobrar	1.952,00	0,00
Anticipos de Clientes	1.198,55	0,00
US\$	<u>362.184,89</u>	<u>0,00</u>
<u>6. Cuentas por Cobrar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Farah Verdesoto Carlos Hernan	0,00	4.800,00
Laniado de Wind Martha	2.611,50	2.611,50
Rivas Pazmiño Raul	44.188,79	44.188,79
Rizzo Aguilar Marco Tulio	23.634,84	23.634,84
Rizzo Aguilar Marco Tulio (T/Credito)	217,99	0,00
Villavicencio Villavicencio Maximo	0,00	12.719,22
Zumba Javier Ing. (Sueldo)	4.875,00	4.875,00
Zumba Ullauri Javier	3.500,00	0,00
Zumba Xavier (FORD 150 2010)	2.278,20	2.278,20
US\$	<u>81.306,32</u>	<u>95.107,55</u>

<u>7. Cuentas por Liquidar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Ctas por Liquidar Banco Guayaquil	10.873,17	0,00
US\$	<u>10.873,17</u>	<u>0,00</u>

<u>8. Anticipo Proveedores</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Alvarado Otto (ofc la crucitas)	35.095,60	35.095,60
Ant. Contratista Ignacio Jose	89.812,18	0,00
Ant. Gasto Embarq: Patricio Labid	6.318,11	0,00
Ant. Contratista Patricio Labid	60.946,28	0,00
Ant. Gasto Embarq: Ignacio Jose	4.362,10	0,00
Anticipo Sueldo (Cta por Liq)	107.483,41	0,00
Cts. por liquidar Guardias	16.045,00	0,00
Cts. por liquidar Movilizacion	1.524,73	0,00
Liquidacion Beneficio Social	1.450,00	4.800,08
Matricula Vehiculo Haciendas	1.394,76	0,00
Monroy Palau Abdon Ab.	7.508,00	0,00
Nieto Martinez Jorge	0,00	6.252,20
Rizzo Aguilar Marco Tulio (sueldo)	15.704,16	18.104,00
US\$	<u>347.644,33</u>	<u>64.251,88</u>

<u>9. Sociedades Mineras</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Clearprocess	0,00	1.000,00
Los Cumpa	7.707,80	7.707,80
Mina Sacachispa (pasaje)	0,00	180,00
Mina Torata	0,00	100,00
Mina Virgen del Cisne	12.003,73	12.871,73
Pepa de Oro	6.262,77	22.570,81
Planta Flotacion Bioprocess	25.620,00	92.201,07
San Jose	1.900,00	1.900,00
Santa Martha	0,00	12.939,45
Tamarindo	1.250,00	1.250,00
Tramite Aumento Capital	2.000,00	2.000,00
Virgen de Chilla	2.427,16	2.427,16
US\$	<u>59.171,46</u>	<u>157.148,02</u>

<u>10. Cuentas por Cobrar Terceros</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Megamag S.A.	0,00	1.150.000,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>1.150.000,00</u>

**(C) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Materiales Ignacio Jose	157.952,83	121.511,00
Materiales Patricio Labid	25.403,93	8.709,07
Repuestos, Herramientas y Accesorios	0,00	23.419,54
Otros Inventarios	0,00	2.559,32
US\$	<u>183.356,76</u>	<u>156.198,93</u>

**(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipado al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Farah Huaca Clarita	0,00	255,00
Marin Manuel	0,00	600,00
Sanchez Reyes Maria (Comedor)	0,00	42,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>897,00</u>

**(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Credito Tributario Años Anteriores	6.040,11	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	6.660,30	0,00
Retencion Fuente Recibidas	20.540,86	0,00
US\$	<u>33.241,27</u>	<u>0,00</u>

## (F) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2012 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/11</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/12</u>
<b><u>COSTO</u></b>				
<b><u>No Depreciables</u></b>				
Terrenos	0,00	1.221.424,50	0,00	1.221.424,50
Obras en Proceso	21.582,81	0,00	-21.582,81	0,00
Canales de Drenaje	5.700,00	0,00	-5.700,00	0,00
Otros Activos	10.000,00	0,00	-10.000,00	0,00
US\$	37.282,81	1.221.424,50	-37.282,81	1.221.424,50
<b><u>Depreciables</u></b>				
Empacadora	10.000,00	379.267,12	0,00	389.267,12
Estacion de Riego	216.000,00	2.645,56	0,00	218.645,56
Equipo de Computacion	21.864,12	0,00	-11.760,32	10.103,80
Equipo de Comunicación	3.575,04	0,00	-3.575,04	0,00
Maquinaria y Equipos de Campo	24.175,76	22.748,01	0,00	46.923,77
Muebles y Equipos de Oficina	11.085,26	4.410,00	0,00	15.495,26
Vehiculos	42.633,03	15.142,86	0,00	57.775,89
Otros Activos	809,42	0,00	0,00	809,42
US\$	330.142,63	424.213,55	-15.335,36	739.020,82
US\$	367.425,44	1.645.638,05	-52.618,17	1.960.445,32
<b><u>Depreciacion Acumulada</u></b>				
Empacadora	-4.499,84	-19.463,36	2.249,92	-21.713,28
Estacion de Riego	-97.200,00	-10.932,28	69.300,00	-38.832,28
Equipo de Computacion	-15.496,15	-5.352,58	14.099,19	-6.749,54
Equipo de Comunicación	-1.215,46	0,00	1.215,46	0,00
Maquinaria y Equipos de Campo	-13.867,45	-4.692,38	13.867,45	-4.692,38
Muebles y Equipos de Oficina	-2.773,12	-1.302,07	0,00	-4.075,19
Vehiculos	-16.803,31	-9.729,65	3.375,00	-23.157,96
Instalaciones y Adecuaciones	-1.726,78	0,00	1.726,78	0,00
Otros Activos	-79,00	-80,94	0,00	-159,94
US\$	-153.661,11	-51.553,26	105.833,80	-99.380,57
US\$	213.764,33	1.594.084,79	53.215,63	1.861.064,75

**G) ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/11</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>AJUSTES/ RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL 31/12/12</u>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>				
Plantaciones	1.322.088,00	0,00	-451.396,50	870.691,50
(-) Depreciación Acumulada	-351.626,40	-33.434,55	351.626,40	-33.434,55
US\$	<u>970.461,60</u>	<u>-33.434,55</u>	<u>-99.770,10</u>	<u>837.256,95</u>

- ❖ Las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo: la edad o la calidad.

**H) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Inversiones en Acciones	1	0,00	21.860,04
Documentos por Cobrar	2	0,00	10.000,00
Activos Diferidos	3	0,00	86.438,83
US\$		<u>0,00</u>	<u>118.298,87</u>
<u>1. Inversiones en Acciones</u>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Inversiones Improsa		0,00	20.800,04
Inversiones Rivabananos		0,00	1.060,00
US\$		<u>0,00</u>	<u>21.860,04</u>
<u>2. Documentos por Cobrar</u>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Rivas Pazmiño Raul		0,00	10.000,00
US\$		<u>0,00</u>	<u>10.000,00</u>
<u>3. Activos Diferidos</u>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Agrícola Riachuelo		0,00	34.447,99
Laniado de Wind Martha		0,00	308,94
Rivabananos S.A.		0,00	7.372,87
Rivas Pazmiño Raul Fernando		0,00	41.513,03
Rizzo Aguilar Marco Tulio		0,00	2.796,00
US\$		<u>0,00</u>	<u>86.438,83</u>

## (AA) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Obligaciones Bancarios	1	4.730,75	90.249,00
Prestamos Bancarios	2	353.124,99	271.803,64
	US\$	<u>357.855,74</u>	<u>362.052,64</u>

<u>1. Obligaciones Bancarios</u>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Banco de Guayaquil		0,00	14.350,86
Banco del Austro		672,58	10.138,79
Banco Machala		4.058,17	0,00
Cheque Devuelto		0,00	5.759,35
Corporacion Financiera Nacional (CFN)		0,00	60.000,00
	US\$	<u>4.730,75</u>	<u>90.249,00</u>

<u>1. Prestamos Bancarios</u>		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Banco Machala		353.124,99	271.803,64
	US\$	<u>353.124,99</u>	<u>271.803,64</u>

### ➤ Banco del Machala

1. Fecha de inicio: 10-05-2011
2. Fecha de culminación: 31-10-2012
3. No de operación: 367695
4. Monto: 562,000.00
5. Tasa de interés: 9.76%

## (BB) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 son como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales	1	114.680,31	114.132,34
Cuentas por Pagar Accionistas	2	18.743,96	12.507,65
Cientes Locales	3	7.000,00	7.000,00
Otras Cuentas por Pagar	4	198.697,89	316.653,11
	US\$	<u>339.122,16</u>	<u>450.293,10</u>

1. Proveedores Locales	2011	2012
Agrodelic S.A.	0,00	769,23
Apacsa Agrolíneas del Pacífico	0,00	6.784,13
Asociación Usuario Sistema de Riego	0,00	1.031,25
Autotalleres S.A.	0,00	1.026,70
Avendano Palacios Mercy Judith	0,00	515,25
Benitez Vera Jimmy Ernesto	0,00	197,70
Bravo Gines Lidia Emerita	1.504,80	0,00
Brito Herrera Rafael Antonio	718,05	718,05
Brito Hidaigo Leonardo Wilmar	320,00	320,00
Brito Paladines Angelo Omar	0,00	107,91
C.F.C	15.873,11	0,00
Calle Calle Victor Edmundo	172,94	172,94
Calvopi, a Granda Francisco J.	0,00	820,80
Camara Ecuatoriano Americana	315,00	877,50
Cardenas Gallegos Olga Ruth	0,00	2.345,20
Cardenas Palma Manuel Bernardo	0,00	405,88
Chapa Argudo Carolina Elizabeth	1.605,47	1.268,38
Chapa Bohorquez Freddy Cristob	2.342,20	0,00
Chapa Cordova Oscar Fabian	1.325,41	0,00
Copy Corp S.A.	222,75	222,75
Cordero Cabrera Charles javier	5.961,25	0,00
Cornejo Pauta Rigoberto Efrain	2.680,14	1.842,37
Corporacion Azende Cia. Ltda.	1.691,20	0,00
Cuzco Jimenez Cesar Armando	3.709,74	3.709,74
E. Maulme C.A.	0,00	16.094,01
F.V.B. Construcciones S.A.	1.028,60	1.028,50
Farah Huaca Clara Dubeth	115,07	0,00
Fonseca Gongora Kleber Arturo	264,66	0,00
Fumipalma S.A.	5.560,90	4.316,26
Galarza Fernandez Luis Arturo	13.500,00	20.250,00
Guaman Cely Manuel Ranulfo	750,00	750,00
Henk Mu. oz Washington Cristobal	0,00	1.078,00
Herederos de Maurice J. Laniad	392,37	392,37
Hoteles del Sur S.A.Hotelsursa	767,06	251,60
Ibo S.A.	5.143,84	4.143,84
Icapar S.A. Imp. y Com. Agro.P	8.069,48	8.808,03
Jara Ramirez Fernando Javier	0,00	4.150,27
Luzuriaga Andino Eduardo Alberto	0,00	720,00
Minchalo Barros Manuel Geovann	292,37	0,00
Mora Macias Dolores Domisiano	0,00	1.110,00
Naranjo Toledo Juan Carlos	0,00	4.862,21
Ocana Penafiel Enrique Javier	0,00	111,89
Ocaña Peñafiel Enrique Javier	111,89	0,00
Orellana Vivlar Jose Humberto	891,00	891,00
Padron Iglesias Pedro Javier	0,00	230,00
Panamerican y Asociados C.O.	0,00	2.585,00
Pazmiño Rodriguez Ruben Alfonso	420,89	0,00
Peñafiel Gonzalez Maria Raquel	396,00	396,00
Perez Rodriguez Jhonny Edgar	237,36	237,36
Plastiagro Cia. Ltda.	0,00	555,00
Productos Paraiso del Ecuador	11.454,78	4.454,78
Quality Fruit S.A. Fruitquality	107,56	107,56
Quimelub S.A.	631,62	631,62
Riera Molina Enrique Fernando	544,50	544,50
Rizzo Aguilar Marco Tulio	2.164,53	1.563,70
Rodriguez Segarra Laura Esperanza	735,09	355,09
Salda, a Zambrano Juan Carlos	0,00	772,20
Sanchez Ordóñez Julio Cesar	0,00	178,20
Simaoe S.A.	1.031,50	1.031,50
Suarez Calle Rene Ariolfo	488,93	0,00
Transpbdelic S.A.	0,00	4.513,75
Ullauri Lopez Kerly Yesenia	431,21	426,37
Vivar Robles Deysi Carolina	130,14	0,00
Zambrano Garcia Vicente Eduard	0,00	1.126,55
Zambrano Zambrano Vicente Antonio	15.445,57	1.168,20
Zhuo Yao Guolong	689,31	689,31
Varios Proveedores menores \$ 100	627,62	471,89
<b>US\$</b>	<b>114.680,31</b>	<b>114.132,34</b>

<u>2. Cuentas por Pagar Accionistas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Farah Verdesoto Patricio	0,00	6.027,51
Farah Verdesoto Patricio (Bco.Gyquil)	18.743,96	6.480,14
US\$	<u>18.743,96</u>	<u>12.507,65</u>
<u>3. Clientes Locales</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Merbanasa	7.000,00	7.000,00
US\$	<u>7.000,00</u>	<u>7.000,00</u>
<u>4. Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Agreda Edison	75,00	0,00
Bioprocess	0,00	29,40
C.F.C.	0,00	10.478,99
Duran Coronado Matilde	1.500,00	1.500,00
Farah Verdesoto Hernan	0,00	25.000,00
Farah Verdesoto Patricio (B.M)	0,00	32.218,18
Farah Verdesoto Patricio (M.C.)	0,00	460,00
Laniado de Wind Martha	0,00	20.000,00
Mineros	0,00	599,87
Oroauto	10.000,00	0,00
Profonte S.A.	0,00	9.361,73
Rivas Pazmiño Raul	187.072,78	163.778,36
Rivas Pazmiño Raul (B.M)	0,00	53.226,58
Rizzo Aguilar Marco	50,11	0,00
US\$	<u>198.697,89</u>	<u>316.653,11</u>

#### (CC) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Impuesto por Pagar	1 12.459,19	8.753,66
Obligaciones Patronales	2 19.255,75	45.965,58
US\$	<u>31.714,94</u>	<u>54.719,24</u>
<u>1. Impuesto y Contribuciones por Pagar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Retencion en la Fuente	2.038,71	7.367,88
Diferencia Decimales	0,00	0,89
Superintendencia de Compañías	1.782,32	1.384,89
Impuesto a la Renta Por Pagar	8.638,16	0,00
US\$	<u>12.459,19</u>	<u>8.753,66</u>

**2. Gastos Acumulados por Pagar**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Obligaciones IESS	1 4.808,10	30.068,66
Beneficios a Empleados	2 14.447,65	15.896,92
US\$	<u>19.255,75</u>	<u>45.965,58</u>

**1. Obligaciones IESS**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Obligaciones IESS	4.808,10	29.535,93
Aporte Patronal	0,00	532,73
US\$	<u>4.808,10</u>	<u>30.068,66</u>

**2. Beneficios a Empleados**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Décimo Tercera Remuneración	3.710,03	6.913,73
Décimo Cuarta Remuneración	2.257,00	2.335,68
Vacaciones	5.407,37	0,00
15% Participacion de Trabajadores	3.073,25	6.647,51
US\$	<u>14.447,65</u>	<u>15.896,92</u>

**(DD) PASIVOS A LARGO PLAZO**

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Prestamos Bancarios	1 118.157,81	1.164.649,14
Tarjetas de Credito	2 26.439,41	22.208,91
Prestamos con Financieras	3 370.000,00	444.438,49
Otras cuentas por Pagar	4 594.000,00	880.860,04
Prestamos a Accionistas	5 0,00	67.781,82
US\$	<u>1.108.597,22</u>	<u>2.579.938,40</u>

**1. Prestamos Bancarios**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Banco de Machala	118.157,81	0,00
Banco del Austro	0,00	1.150.000,00
Banco de Guayaquil	0,00	14.649,14
US\$	<u>118.157,81</u>	<u>1.164.649,14</u>

<u>2. Tarjetas de Credito</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Banco de Machala	26.439,41	17.538,41
American Express	0,00	4.670,50
US\$	<u>26.439,41</u>	<u>22.208,91</u>
<u>3. Prestamos con Financieras</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Corporacion Financiera Nacional (CFN)	370.000,00	444.438,49
US\$	<u>370.000,00</u>	<u>444.438,49</u>
<u>4. Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Aquin Julio	0,00	5.000,00
Farah Verdesoto Hernan	395.000,00	565.000,00
Profonte S.A.	0,00	260,00
Reyes Mario	199.000,00	289.000,00
Rivas Pazmiño Raul	0,00	21.600,04
US\$	<u>594.000,00</u>	<u>880.860,04</u>
<u>5. Prestamos a Accionistas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Farah Verdesoto Patricio (B.M)	0,00	67.781,82
US\$	<u>0,00</u>	<u>67.781,82</u>

➤ Corporación Financiera Nacional.

6. Fecha de inicio: 16-12-2011
7. Fecha de culminación: 09-11-2018
8. No de operación: 20402410
9. Monto: 500,000.00
10. Tasa de interés: 9.1098%

➤ Banco del Austro

11. Fecha de inicio: 25-05-2011
12. Fecha de culminación: 09-05-2014
13. No de operación: 369728
14. Monto: 1,180,000.00
15. Tasa de interés: 9.32%

## (FF) OTROS BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

El detalle de Otros Beneficios para Empleados al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Provision por Desahucio	0,00	32.049,36
Provision Jubilacion Patronal	0,00	6.727,80
US\$	<u>0,00</u>	<u>38.777,16</u>

En este rubro consta la provisión por Jubilación patronal de acuerdo a las Normas Financieras Contables, y con los cálculos actuariales de los años: 2010, 2011, 2012, y las conversiones de NEC a NIIF y reclasificado de acuerdo a la Cuenta de Resultado de la Cuenta Adopción de NEC a NIIF por primera vez., la misma que asciende al valor de: \$ 6.727.80

En este rubro consta la provisión por Desahucio de acuerdo a las Normas Financieras Contables, y las conversiones de NEC a NIIF y reclasificado de acuerdo a la Cuenta de Resultado NIIF por primera vez, lo que asciende la provisión al valor de \$ 32.049.36.

## (GG) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Intereses por Pagar	1 0,00	33.440,43
US\$	<u>0,00</u>	<u>33.440,43</u>
<u>1. Intereses por Pagar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Farah Verdesoto Patricio	0,00	8.164,18
Laniado de Wind Martha	0,00	1.776,12
Rivas Pazmiño Raul Fernando	0,00	23.500,13
US\$	<u>0,00</u>	<u>33.440,43</u>

## (HH) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El capital suscrito y pagado es de Trecientos Setenta Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América; dividido en (370,000) acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2011
Farah Verdesoto Patricio	499.999	0,40	100,00%	199.999,60
Monroy Abdon Ab.	1	0,40	0,00%	0,40
	<u>500.000</u>		<u>100%</u>	<u>200.000,00</u>

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2012
Farah Verdesoto Patricio	369.998	1,00	100,00%	369.998,00
Monroy Abdon Ab.	2	1,00	0,00%	2,00
	<u>370.000</u>		<u>100%</u>	<u>370.000,00</u>

### 1. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales se los detalla a continuación

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Venta a Exportadores	1.914.174,65	1.836.437,39
Bonificacion	141.693,50	98.383,28
(-) Descuentos en Ventas	-121.821,30	-123.816,55
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS</b>	<u>1.934.046,85</u>	<u>1.811.004,12</u>

### 2. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Los costos de ventas y producción se los detalla a continuación

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
(+) Mano de Obra Indirecta	251.357,17	303.637,39
Depreciacion Propiedades, Planta y Equipo	12.360,18	35.088,02
Depreciacion Activos Biologicos	132.208,80	33.434,55
Otros Costos de Produccion	1.011.450,03	598.790,80
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<u>1.407.376,18</u>	<u>970.950,76</u>

### 3. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se los detalla a continuación

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	82.123,45	80.918,02
Aportes a la Seguridad Social (inc fondo de reservas)	0,00	16.481,46
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	28.298,83	12.760,94
Honorarios, Comision y Dietas a Personas Naturales	53.207,94	33.973,16
Mantenimientos y Reparaciones	30.597,45	20.779,23
Depreciaciones	15.021,85	16.465,24
Afilaciones	630,00	0,00
IVA Cargado al Gasto	41.783,78	0,00
Otros Gastos	159.449,75	335.609,87
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b><u>411.113,05</u></b>	<b><u>516.987,92</u></b>

### 4. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas se los detalla a continuación

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Calificadores o Evaluadores	16.358,00	0,00
Material de empaque	17.723,19	0,00
Otros Gastos	1.259,89	11.569,24
Otros suministros de Empaque	3.055,53	0,00
Transporte	104.514,35	79.098,60
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA</b>	<b><u>142.910,96</u></b>	<b><u>90.667,84</u></b>

### 5. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se los detalla a continuación

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Intereses	76.803,69	70.536,09
Comisiones	1.125,00	1.028,32
Otros Gastos Financieros	1.688,42	3.828,26
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>79.617,11</u></b>	<b><u>75.392,67</u></b>

**5. GASTOS NO DEDUCIBLES**

Los gastos no deducibles se los detalla a continuación

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Otros Gastos no Deducibles	4.974,75	36.566,38
Pago Intereses Herman Farah	0,00	22.128,57
Credito tributario no ocupado	0,00	15.252,64
Otros Gastos no Deducibles	0,00	0,00
Pagos de Interes	5.796,22	0,00
Pago Intereses Mario Reyes	0,00	135.800,00
Gtos.No.Deducible:Contrat.P.L.	2.177,42	236.300,38
Gtos.No Deducible:Contrat.I.J.	5.628,82	219.631,96
Gtos.No Deducible:Sueldos	0,00	188.826,50
Gtos.No Deducible:Varios	0,00	27.328,60
<b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<u><u>18.577,21</u></u>	<u><u>881.835,03</u></u>

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA****2012**

<b>Perdida del Ejercicio</b>	<u><u>-709.165,27</u></u>
(+) Gastos no Deducibles Locales	881.835,03
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto Renta Unico	-1.811.004,12
(+) Costos y Gastos deducibles para generar ingresos Impuesto a la Renta Unico	<u>1.653.999,19</u>
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>US\$ 15.664,83</b>
 <b>Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado</b>	 <b>3.602,91</b>
 <b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	 <b>US\$ <u><u>-35.015,61</u></u></b>

**Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

## Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía **Agrícola Oro Verde S.A. VERDORO** obtuvo una Pérdida Neta US\$ **-709,165.27**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Agrícola Oro Verde S.A. VERDORO** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

## Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Agrícola Oro Verde S.A. VERDORO** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

## Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

## Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañías que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

## Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (31 de Mayo, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de

la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

**Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.