# COMPAÑÍA VERDU S.A.
## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
## AL 31 DE DICIEMBRE 2,012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2,011

| | Notas | Al 31 DE DICIEMBRE 2,012 | Al 31 DE DICIEMBRE 2,011 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 641,009.50 | 316,238.58 |
| **Activos Financieros** | | | |
| Inversiones | 6 | 4,517,247.28 | 6,211,704.88 |
| Documentos y Cuentas Clientes no Relacionados | 7 | 2,262,961.46 | 7,428,432.95 |
| Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad | 20 | -583,785.25 | -583,785.25 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | 8 | 8,445,970.73 | 5,479,660.55 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 9 | 3,921,633.24 | 1,733,442.11 |
| Inventarios | - | 1,600.00 | 555.00 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 10 | 2,456,827.33 | 2,062,781.56 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 11 | 654,566.20 | 562,225.66 |
| **TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** | | **22,318,030.49** | **23,211,256.04** |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | 12a. | 34,151,640.67 | 35,691,879.17 |
| Propiedad de Inversión | 12b. | 2,044,505.00 | 2,044,505.00 |
| Activos Intangibles | | 0.00 | 27,509.32 |
| Activos Diferidos | | 0.00 | 171,733.40 |
| Otros Activos no corrientes | 13 | 32,138,622.07 | 25,834,920.34 |
| **TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES** | | **68,334,767.74** | **63,770,547.23** |
| **T O T A L** | | **90,652,798.23** | **86,981,803.27** |

COMPAÑÍA VERDU S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2,012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2,011

| | Notas | Al 31 DE DICIEMBRE 2,012 | Al 31 DE DICIEMBRE 2,011 |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | | | |
| **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| **Pasivos Financieros** | | | |
| Cuentas por pagar no relacionados | 15 | 4,687,158.70 | 6,206,570.63 |
| Documentos por Pagar no Relacionados | 14 | 1,244,837.86 | 511,081.48 |
| Cuentas por pagar Relacionados | 8 | 7,022.99 | 99,333.91 |
| Obligaciones Instituciones Financieras | 22 | 6,484,880.07 | 2,706,693.22 |
| **Provisiones** | | | |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | 16 | 330,597.44 | 824,543.54 |
| Deudas al Iess | 17 | 93,170.36 | 80,323.68 |
| Provisiones Sociales | 19y20 | 323,502.34 | 279,166.19 |
| 15% Participación a Trabajadores | 18 | 1,017,866.45 | 636,831.47 |
| Impuesto a la renta | 18 | 159,009.75 | 111,243.41 |
| Otras Cuentas por Pagar | - | 2,142.33 | 2,636.58 |
| **TOTAL PASIVOS CORRIENTES** | | **14,350,188.29** | **11,458,424.11** |
| **PASIVOS A LARGO PLAZO** | | | |
| **Documentos por Pagar no Relacionados** | 23 | 1,483,511.63 | 2,118,496.56 |
| **Anticipos clientes** | 21 | 19,390,795.18 | 19,737,683.88 |
| **Obligaciones con Instituciones Financieras** | 22 | 3,396,853.02 | 5,575,503.36 |
| **Cuentas por Pagar Accionistas** | - | 0.00 | 2,989,826.70 |
| **Jubilación patronal y deshaucio** | 20 | 795,767.63 | 732,016.52 |
| **Otras Cuentas por Pagar** | 24 | 4,299,041.58 | 1,092,982.55 |
| **TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO** | | **29,365,969.04** | **32,246,509.57** |
| **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | | | |
| **Capital Social** | 26 | 6,863,500.00 | 6,863,500.00 |
| **Reserva Legal** | 29 | 1,331,602.74 | 1,061,449.49 |
| **Reserva Facultativa** | | 710,066.49 | 574,989.86 |
| **Reserva de Capital** | 28 | 0.00 | 637.79 |
| **Reserva por Valuación** | 31 | 2,626,616.59 | 8,367,026.05 |
| **Reserva por Valuación de Inversiones** | 30 | 23,563,063.44 | 18,725,126.67 |
| **Resultado Acum. por Adopción 1era. vez NIIF** | 32 | 0.00 | 0.00 |
| **Utilidades Retenidas** | 27 | 7,273,717.87 | 4,982,607.19 |
| **Utilidad del Periodo** | | 4,568,073.77 | 2,701,532.54 |
| **TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | | **46,936,640.90** | **43,276,869.59** |
| **T O T A L** | | **90,652,798.23** | **86,981,803.27** |

**Ing. José Verdu**
**GERENTE GENERAL**

**Ing. Inés Galeas**
**CONTADOR GENERAL**

# COMPAÑÍA VERDU S.A.
## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| OPERACIONES CONTINUAS | NOTA | Año 2012 | Año 2011 |
|---|---|---|---|
| **INGRESOS ORDINARIOS** | **25** | **87.950.224,64** | **70.275.328,44** |
| **COSTO DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS** | | **(77.465.308,21)** | **(63.198.692,21)** |
| **UTILIDAD BRUTA** | | **10.484.916,43** | **7.076.636,23** |
| **GASTOS DE OPERACIÓN:** | | | |
| Gastos administrativos | | (1.487.761,00) | (1.943.138,63) |
| Gastos de comercialización | | - | (100.036,65) |
| **UTILIDAD OPERACIONAL** | | **8.997.155,43** | **5.033.460,95** |
| **FINANCIEROS Y OTROS:** | | | |
| Gastos financieros | | (944.976,00) | (694.129,36) |
| +/- Otros ingresos-egresos (Neto) | | (1.266.403,11) | (93.788,49) |
| **Sub-total** | | **(2.211.379,11)** | **(787.917,85)** |
| **UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES** | | **6.785.776,32** | **4.245.543,10** |
| Menos: | | | |
| Participación a trabajadores | **18** | (1.017.866,45) | (636.831,46) |
| Impuesto a la renta | **18** | (1.199.836,10) | (907.704,22) |
| **Sub-total** | | **(2.217.702,55)** | **(1.544.535,69)** |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO Y RESULTADO INTEGRAL** | | **4.568.073,77** | **2.701.007,42** |

**Ing. José Verdú**
**GERENTE GENERAL**

**Ing. Ines Galeas**
**CONTADORA GENERAL**

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 39)**

COMPAÑÍA VERDU S.A.
OBRAS DE INGENIERIA CIVIL

# COMPAÑÍA VERDU S.A.
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
# AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

## 1. INFORMACION

### 1.1 Constitución y Operaciones:

**COMPAÑÍA VERDÚ S.A.** fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 17 de abril de 1979. El objeto principal de la Compañía es la construcción de carreteras, movimientos de tierras y negocios de comercio en general como importación de maquinarias y toda clase de mercaderías, accesorios y repuestos relacionados con la actividad de la construcción.

### 1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas celebrada el 28 marzo del año 2013

.

## 2. BASES DE PRESENTACION

### 2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **COMPAÑÍA VERDU S.A.** estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas en el siguiente resumen:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011(Expresado en US$ dólares)

| Norma | Tipo de cambio | Fecha de aplicación |
|---|---|---|
| NIIF 9 | Mejora, reconocimiento y medición de Instrumentos Financieros | 1 enero del 2013 |
| NIC 19 | Mejora, Reconocimiento y medición De los gastos por planes de beneficios Definidos y beneficios por terminación | 1 enero del 2013 |
| NIIF 10 | Clarificación y nuevos parámetros para la Definición de control y principios para prepara_ ción de estados financieros consolidados | 1 enero del 2013 |
| NIIF 11 | Eliminación del concepto de activos controlados Conjuntamente y la posibilidad de consolidación Proporcional de entidades bajo control conjunto | 1 enero del 2013 |
| NIIF 12 | Mejora, revelaciones de participaciones en otras Entidades | 1 enero del 2013 |
| NIIF 13 | Mejora, medición del valor razonable de activos y pasivos y revelaciones necesarias sobre este | 1 enero del 2013 |

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación:

a) La NIIF 9 describe seguimientos técnicos para la clasificación y mediación de activos financieros, los cuales se clasifican en función del modelo de negocio y al flujo de caja contractuales. Esta NIIF será efectiva a partir de Enero 2015.

b) La NIIF 13, describe seguimientos, técnicas sobre como el valor razonable es medido y reemplaza la guía de medición del valor razonable que actualmente varias NIIF esta en su aplicación. Esta NIIF es efectiva para periodos que se inician en Enero del 2013.

c) La NIIF 19, cambia el concepto de beneficios a empleados y clarifica los conceptos de beneficios de empleados a corto y largo plazo. Las ganancias o pérdidas actuariales que siguen de beneficios de empleados se reservan en su totalidad en los resultados, esta NIIF reemplaza y elimina esta opción y requiere que su total ganancia o pérdida se registren en otros resultados. Esta NIIF es de aplicación a partir de Enero 1 del 2013.

### 2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 ( Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extrajera) ha determinado que el dólar de los Estados Unido de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran " moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

### 2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en experiencia histórica y de otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicos sobre el valor en libro de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

El registro de las estimaciones contables es reconocido en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## 3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Las ganancias o pérdidas en la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

❖ **Depreciación**

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

| | |
|---|---|
| - Maquinaria | 10 y 5 años |
| - Equipos | 10 y 3 años |
| - Vehículos | 5 años |
| - Mobiliario | 10 años |

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros

### 3.4. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible, se registra cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles, registrados en los estados financieros incluyen sistemas de computación de uso interno adquiridos únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización, se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

### 3.5. Arrendamientos

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos

**3.7. Deterioro,** a continuación describimos los casos de deterioros, que según la Compañía, se registra considerando los siguientes casos:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011(Expresado en US$ dólares**

### 3.2 Efectivo Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

### 3.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros, por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

### 3.3. Propiedad, Planta y Equipo

- **Reconocimiento y Medición:**

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición expresado en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2012, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye pagos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando existen partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011(Expresado en US$ dólares**

- **Activos Financieros**

Los activos financieros, son evaluados en cada fecha de presentación de estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como: i) maquinaria, ii) equipos, iii) vehículos y mobiliario y iv) activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida, si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### 3.6. Documentos y cuentas por pagar

**COMPAÑÍA VERDU S.A.** realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2012 refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

## 3.7. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra un provisión del deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a la obsolescencia derivados de baja rotación y productos retirados del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período que se causan.

## 3.8. Beneficios Post-Empleo

❖ **Planes de contribución Definidos**

La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

- **Planes de Beneficios Definidos**

Un plan de beneficios definidos, es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan ( si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral. El cálculo es realizado por un actuario calificado independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código, establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➢ **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

- **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

## 3.9. 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente,

A partir del ejercicio fiscal 2010 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. Durante el 2012 la compañía registro como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que esta valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente. Durante el 2011 la compañía registro como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que esta valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

## 3.10. Impuesto a la renta diferido

**COMPAÑÍA VERDU S.A.** procedió a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos tanto por pagar y por cobrar, para este último, es criterio de la Administración que se generan las utilidades tributarias necesarias para poder compensarlos a futuro, así como, no existe indicios que muestren pérdidas tributarias a futuro.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias y temporales imponibles.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias y temporales deducibles en base a la probabilidad de beneficios fiscales futuros.

## 3.11. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados. Es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado, si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

## 3.12. Inversiones Permanentes

Asociada es aquella entidad sobre la cual la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Negocio conjunto es aquella entidad en la cual la Compañía tiene control compartido por requerir que las decisiones económicas y estratégicas sean tomadas de forma unánime entre las partes, ya sea por la relación accionaria que se mantenga o por derechos establecidos contractualmente. En el caso del negocio conjunto mantenido por la Compañía el control se establece por su participación en la mitad de las acciones.

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

## 3.13. Estimaciones contables

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 basados 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.

### 3.14. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a Compañía Verdu S.A. y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

### 3.15. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### 3.16. Gastos financieros

Los gastos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), 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 su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

## 4.2. Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

## 4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otros (corto y largo plazo).

## 4.4. Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2012 fueron los siguientes:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Préstamos y obligaciones financieras (22) | 9,881,733 | 8,282,197 |
| (Menos) Efectivo y depósitos bancarios | (641,010) | (316,329) |
| Deuda neta | 9,240,724 | 7,965,868 |
| Total patrimonio | 46,936,641 | 43,276,870 |
| Total capital | 6,863,500 | 6,863,500 |
| Ratio de apalancamiento | 134.6% | 116.1% |

# COMPAÑÍA VERDU S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| | AL 31 DE DICIEMBRE 2012 | AL 31 DE DICIEMBRE 2011 |
|---|---|---|
| **5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** | | |
| **Banco** | 601,209.50 | 284,144.49 |
| **Caja** | 39,800.00 | 32,094.09 |
| | **641,009.50** | **316,238.58** |
| **6 INVERSIONES** | | |
| **Bonos Del Estado** | 501,877.13 | 0.00 |
| **Inversiones Banco Pacifico** | 86,000.00 | 0.00 |
| **Inversiones Consorcio Convial** | 1,994,546.27 | 3,118,500.00 |
| **Inversiones Sabadel** | 1,934,823.88 | 3,093,204.88 |
| | **4,517,247.28** | **6,211,704.88** |
| **7 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADC** | | |
| **Sector Público** | | |
| Consejo Provincial De Manabi | 0.00 | 5,658.84 |
| Direccion Provincial De Obras Publicas Y Comunicacion De Tungur | 51,699.61 | 0.00 |
| Direccion Provincial De La Subsecretaria De Obras Publicas Zamo | 900.00 | 0.00 |
| Direccion Provincial De Obras Publicas Del Mtop-Guayas | 1,148,490.35 | 0.00 |
| Gobierno Autonomo Descentralizado Municipal Del Canton Manta | 40,394.65 | 496,015.62 |
| M.I.Municipio De Guayaquil | 0.00 | 15,501.72 |
| Ministerio De Transporte Y Obras Publicas | 0.00 | 24,270.56 |
| Subsecretaria De Obras Publicas Zona 3 Manabi | 13,339.83 | 0.00 |
| | **1,254,824.44** | **541,446.74** |
| **Sector Privado** | | |
| Amazonas Building Amazonbuild S.A. | 0.00 | 409.58 |
| Cano Martinez Eros | 0.00 | 54,045.02 |
| Carvajal Santos Leonardo | 0.00 | 17,747.88 |
| Castelago S. A. | 47,890.55 | 25,495.58 |
| Centro De Radio Y Television Cratel C. A | 0.00 | 89.60 |
| Cia. General De Construcciones Cia. Ltda. | 0.00 | 11.44 |
| Cimaditi S.A. | 0.00 | 11,273.02 |
| Consorcio Asfaltos Y Construcciones Del Toachi | 0.00 | 988,600.00 |
| Consorcio Convial Manabi S.A. Convial S.A. | 0.00 | 23,805.32 |
| Consorcio Etinar S.A.-Fabricasa Cia. Ltda. | 0.00 | 985,400.00 |
| Constructora Alecons S. A. | 1,296.96 | 1,296.96 |
| Dencer S.A. | 0.00 | 55,701.69 |
| Dermigon, Derivados De Hormigon S. A. | 29,554.20 | 549.17 |
| Dolmen S. A. | 3,273.99 | 0.00 |
| Duran Brito Tony | 0.00 | 21,446.74 |
| Equipos Y Transportes S. .A. | 0.00 | 14,825.06 |
| Esteban Rolando Mejia Lopez | 0.00 | 83.68 |
| Facilwork S. A. | 6,605.65 | 6,605.65 |
| Garcia Romero Arturo | 0.00 | 1,347.92 |
| Global Trader S.A | 1,300.00 | 0.00 |
| Herdoiza Crespo Construcciones S.A. | 12.00 | 12.00 |
| Hidalgo E Hidalgo S. A. | 0.00 | 986,000.00 |
| Industrias Asociados Indusocia S.A. | 3,844.92 | 0.00 |
| Induvallas Cia.Ltda. | 1,448.77 | 1,448.77 |
| Juba S.A. Servicios Aduaneros | 0.00 | 9,060.93 |
| Larisa Lotizacion La Ribera S.A. | 8,229.47 | 0.00 |
| Lucero Solis Jaime Oswaldo | 0.00 | 796.21 |
| Mafrico S.A | 0.01 | 0.00 |
| Manzur Perez Carlos Alberto | 0.00 | 20,027.88 |
| Metales Inyectados Metain S A. | 0.00 | 5,006.97 |
| Nansur S.A. | 154,000.00 | 0.00 |

# COMPAÑÍA VERDU S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| | AL 31 DE DICIEMBRE 2012 | AL 31 DE DICIEMBRE 2011 |
|---|---|---|
| Pablo Herrera Alvarez Consultora Cia.Ltda | 0.00 | 520.44 |
| Postecon | 12,957.23 | 0.00 |
| Productos Ecologicos Del Ecuador S.A. Precsa | 0.00 | 2,671.20 |
| Qualiclip S.A. | 0.00 | 16,990.73 |
| Ripconciv Cia.Ltda. | 0.01 | 740,000.00 |
| Robalino Gandara Francisco Javier | 0.00 | 5,054.84 |
| Sanchez Ojeda Manuel | 0.00 | 3,288.27 |
| Suarez Pozo Jhon Maximo | 0.00 | 653.66 |
| Suquilanda Castro Pedro | 0.00 | 1,864.18 |
| Tairi S. A. | 44,409.38 | 0.00 |
| Talum S. A. | 693,313.88 | 483,432.52 |
| Tarvisio S.A. | 0.00 | 2,378,795.45 |
| Technorions S.A. | 0.00 | 18,399.38 |
| Transervi Cia.Ltda. | 0.00 | 4,280.96 |
| | **1,008,137.02** | **6,887,038.70** |
| | **2,262,961.46** | **7,428,485.44** |

## 8 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

| | | |
|---|---|---|
| **Cuentas De Activo** | | |
| Cargraf S. A. | 10,433.77 | 10,373.49 |
| Compañia Verdu S.A. Peru | 5,466,226.76 | 3,944,931.46 |
| Consorcio Vial Manabi S.A. | 138,682.99 | 138,682.99 |
| Cv Hormigones | 639,418.32 | 0.00 |
| Listoprinser S. A. | 0.00 | 88,800.00 |
| Listoprinser S.A. | 17,652.65 | 17,150.69 |
| Napa North American Parts S. A. | 1,800,557.09 | 1,276,306.04 |
| Napa North American Parts S. A. | 0.00 | 3,415.60 |
| Verdu S.A. Y Asociados | 372,999.15 | 0.00 |
| | **8,445,970.73** | **5,479,660.27** |
| **Cuentas De Pasivo** | | |
| Carilli S.A. | -7,022.99 | 0.00 |
| Cv Hormigones | 0.00 | -99,333.91 |
| | **-7,022.99** | **-99,333.91** |
| | **8,438,947.74** | **5,380,326.36** |

## 9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | | |
|---|---|---|
| **Anticipo A Empleados** | 194,241.74 | 16,882.87 |
| **Prestamos Por Cobrar-Empleados** | 96,654.57 | 98,592.53 |
| **Otras Cuentas Por Cobrar** | | |
| Consorcio Manavial S.A | 1,963,774.10 | 0.00 |
| Donasitacorp S. A. | 1,021,155.72 | 551,787.77 |
| Cargraf | 167,722.72 | 0.00 |
| Castralsa S.A | 100,000.00 | 100,000.00 |
| Condalsa | 53,935.68 | 53,935.68 |
| Pernas Alfredo | 47,874.51 | 0.00 |
| Nansur S.A | 45,786.78 | 0.00 |
| Over Verdu Joseph Luis | 32,920.07 | 0.00 |
| Palacios Intriago Eugenio Euquerio | 31,215.61 | 0.00 |
| Suarez Pozo Jhon Maximo | 22,750.00 | 22,750.00 |
| Technorions S. A. | 21,952.20 | 18,796.45 |
| Zamora Montoya Sharon Soraya | 17,857.13 | 5,078.12 |
| Viaticos | 16,497.60 | 19,684.27 |
| Matute Calle Marco Antonio | 16,314.28 | 0.00 |
| Gonzalez Montoya Richar Javier | 15,510.35 | 0.00 |
| Garcia Weber Carlos Alberto | 15,303.79 | 0.00 |

# COMPAÑÍA VERDU S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| | AL 31 DE DICIEMBRE 2012 | AL 31 DE DICIEMBRE 2011 |
|---|---|---|
| Verdu Llerena Jorge Luis | 11,572.99 | 0.00 |
| Volvo Construction Equipment | 6,882.00 | 0.00 |
| Cafferini S.A. | 6,632.10 | 0.00 |
| Bottero Jaramillo Luis Fernando | 5,000.00 | 0.00 |
| Zambrano Peralta Jhonny Antonio | 4,550.00 | 0.00 |
| Villagomez Zurita Enrique Fernando | 3,849.91 | 0.00 |
| Camacho Cueva Santos Francisco | 1,630.00 | 0.00 |
| Galeas Galeas Ines Elizabeth | 1,200.00 | 3,000.00 |
| Andrade Santos Maria Lucia | 400.00 | 0.00 |
| Mejia Loor Ines Maritza | 79.68 | 0.00 |
| Carvajal Santos Leonardo | 0.00 | 85,917.00 |
| Salomon Moran | 0.00 | 82,300.00 |
| Dencer S. A. | 0.00 | 80,452.96 |
| Cano Martinez Eros | 0.00 | 70,110.43 |
| Cargaflec S. A. | 0.00 | 66,306.43 |
| Cimaditi S.A | 0.00 | 55,109.52 |
| Qualiclip S.A. | 0.00 | 51,269.25 |
| Cabrera Rojas Jose Rodolfo | 0.00 | 44,243.59 |
| Prencorsa | 0.00 | 26,572.22 |
| Lopez Pino Carlos Fernando | 0.00 | 25,000.00 |
| Consorcio Convial Manabi S. A. | 0.00 | 15,383.81 |
| Smartfull S.A | 0.00 | 14,820.00 |
| Cruz Carrasco Carolina Mishel | 0.00 | 9,499.00 |
| Verdu Gonzalez Jose Miguel | 0.00 | 5,281.50 |
| Ecuaire S.A. | 0.00 | 5,156.87 |
| Herrera Ramos Juan | 0.00 | 3,474.30 |
| Zhagnay Lema Antonio | 0.00 | 3,000.00 |
| Verdu Gonzalez Alvaro Enrique | 0.00 | 2,937.55 |
| Fernando Vallejo Sanchez | 0.00 | 2,621.75 |
| Naranjo Calero Romulo Efrain | 0.00 | 2,580.71 |
| Invercash | 0.00 | 2,271.10 |
| Chavez Jimenez Lincole Edmundo | 0.00 | 2,000.00 |
| Rivera Sanchez Luz Clemencia | 0.00 | 1,025.67 |
| Wca Wladimir Coka Asociados S.A. | 0.00 | 1,000.00 |
| Tropicsegura S.A. | 0.00 | 911.90 |
| Luzon Canarte Maria Fernanda | 0.00 | 610.00 |
| Transoceanica Cia Ltda | 0.00 | 600.00 |
| Banco Internacional | 0.00 | 507.61 |
| Armijos Jimenez Mauricio Bladimir | 0.00 | 502.51 |
| Guerra Gallegos Luis Anibal | 0.00 | 300.00 |
| Moreno Jativa Isabel Carola | 0.00 | 300.00 |
| Urquia Valencia Oscar Mauricio | 0.00 | 289.00 |
| Jaramillo Cox Angel Adan | 0.00 | 250.00 |
| Verdu Llerena David Ricardo | 0.00 | 245.26 |
| Ordonez Mora Vanesa Elizabeth | 0.00 | 230.00 |
| Progrelux S.A. | 0.00 | 182.00 |
| Accesaleasing S.A. | 0.00 | 33.43 |
| Dilesacorp | 0.00 | 20.51 |
| Tarvisio S. A. | 0.00 | 3.00 |
| Aguilar Medina Klever | 0.00 | 0.11 |
| Arq. Sanchez Ojeda Manuel | 0.00 | 0.07 |
| Posligua Loor Norgen Jonas | 0.00 | -2.14 |
| Molina Garcia Eduardo Arturo | 0.00 | -237.00 |
| Lara Cajas Franklin Sylvio | 0.00 | -295.20 |
| Otros Menores | 0.00 | 180,150.00 |
| | **3,632,367.22** | **1,617,967.01** |

COMPAÑÍA VERDU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| | AL 31 DE DICIEMBRE 2012 | AL 31 DE DICIEMBRE 2011 |
|---|---|---|
| | **3,923,263.53** | **1,733,442.41** |

## 10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| | | |
|---|---|---|
| **Anticipo A Proveedores Locales** | 1,504,873.65 | 797,316.77 |
| **Anticipo A Proveedores Exterior** | 344,640.22 | 601,304.48 |
| **Otros Pagos Anticipados** | 38,513.69 | 38,874.64 |
| **Seguros Anticipados** | 568,799.77 | 625,285.67 |
| | **2,456,827.33** | **2,062,781.56** |

## 11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | | |
|---|---|---|
| **Anticipo Impuesto A La Renta** | 0.00 | 0.00 |
| **Iva Compra/Servicios** | 0.00 | 0.00 |
| **Iva Sobre Compras** | 654,566.20 | 562,225.66 |
| **Retencion Impuesto A La Renta** | 0.00 | 0.00 |
| | **654,566.20** | **562,225.66** |

## 12a. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| **Ctas** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Construcciones | 4,811 | 0 | 4,810.89 | 5,157 | 5,157 | 0.00 |
| Equipo De Construccion | 49,250,070 | 9,417,273 | 39,832,796.54 | 44,771,342 | 7,408,783 | 37,362,558.74 |
| Equipos De Computo | 299,484 | 6,382 | 293,102.08 | 264,555 | 1,700 | 262,855.22 |
| Equipos De Mantenimiento Y Herramientas | 783,910 | 0 | 783,910.17 | 749,711 | 147,572 | 602,139.02 |
| Muebles Y Enseres | 283,904 | 362 | 283,542.64 | 271,748 | 7,705 | 264,042.31 |
| Naves, Aeronaves, Barcazas Y Otros | 721,673 | 33,770 | 687,903.09 | 721,673 | 33,770 | 687,903.09 |
| Oficina 109 Nobis | 91,842 | 0 | 91,841.50 | 91,842 | 0 | 91,841.50 |
| Oficina Edificio Nobis | 592,803 | 0 | 592,802.79 | 592,803 | 0 | 592,802.79 |
| Oficina Portoviejo | 223,000 | 0 | 223,000.00 | 223,000 | 0 | 223,000.00 |
| Oficinas El Tren | 131,061 | 0 | 131,061.00 | 131,061 | 0 | 131,061.00 |
| Oficinas En Curso | 1,742,196 | 66,986 | 1,675,210.38 | 1,538,013 | 265,029 | 1,272,983.38 |
| Oficinas Km. 10.5 Via A La Costa | 515,890 | 0 | 515,890.05 | 515,890 | 0 | 515,890.05 |
| Parqueo #28 Edificio Center | 12,611 | 0 | 12,611.20 | 12,611 | 0 | 12,611.20 |
| San Antonio De Los Cerros 47 Hc Y 16 Centesimas Hc | 2,027,970 | 0 | 2,027,970.00 | 2,027,970 | 0 | 2,027,970.00 |
| Terreno Parroquia: Andres Vera - Canton Portoviejo | 944,000 | 0 | 944,000.00 | 944,000 | 0 | 944,000.00 |
| Terreno Villingota 11 Hectareas | 169,832 | 0 | 169,831.80 | 169,832 | 0 | 169,831.80 |
| Vehiculos | 41,174,619 | 15,835,960 | 25,338,658.74 | 38,427,385 | 2,657,119 | 35,770,265.95 |
| | | | **73,608,942.87** | | | **80,931,756.05** |
| **Depreciaciones** | | | | | | |
| Deprec. Acum. Naves,Aeronaves,Barcazas Y Otros | 8,299 | 82,838 | -74,538.95 | 5,474 | 49,577 | -44,103.11 |
| Deprec. Acum. Oficina Edif. Nobis | 34 | 106,162 | -106,127.90 | 2,417 | 78,987 | -76,570.46 |
| Deprec. Acum. Oficina Portoviejo | 0 | 8,559 | -8,558.64 | 0 | 0 | 0.00 |
| Deprec.Acumul. Oficina 109 Nobis | 82 | 39,300 | -39,218.03 | 339 | 35,162 | -34,822.91 |
| Deprec.Acumul.Eq.De Mantenimiento Y Herramientas | 192 | 289,323 | -289,131.12 | 28,354 | 241,241 | -212,887.27 |
| Deprec.Acumul.Equipo De Construc. | 6,487,548 | 27,334,388 | -20,846,840.26 | 4,082,596 | 23,967,420 | -19,884,824.00 |
| Deprec.Acumul.Equipos De Computo | 0 | 244,443 | -244,442.82 | 2,770 | 219,332 | -216,562.18 |
| Deprec.Acumul.Muebles Y Enseres | 0 | 148,065 | -148,064.67 | 1,729 | 125,884 | -124,155.12 |
| Deprec.Acumul.Oficinas Km. 10.5 Via A La Costa | 5,490 | 290,490 | -284,999.67 | 257 | 268,033 | -267,776.49 |
| Deprec.Acumul.Vehiculos | 16,429,819 | 33,835,182 | -17,405,362.78 | 1,557,273 | 25,935,448 | -24,378,175.34 |
| Depreciacion Acumulada Oficina El Tren | 0 | 10,017 | -10,017.36 | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | **-39,457,302.20** | | | **-45,239,876.88** |
| | | | **34,151,640.67** | | | **35,691,879.17** |

## 12b. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|---|---|---|
| **Terrenos Km 13.5 Via Chongon** | 2,044,505.00 | 2,044,505.00 |

COMPAÑÍA VERDU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| | AL 31 DE DICIEMBRE 2012 | AL 31 DE DICIEMBRE 2011 |
|---|---|---|
| | **2,044,505.00** | **2,044,505.00** |
| **13 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Inversiones Bellini | 658,563.07 | 369,730.24 |
| Inversiones Carrilli Sa | 27,392,587.92 | 22,554,651.15 |
| Inversiones Sucursal Peru S.A. | 4,087,471.08 | 2,910,538.95 |
| | **32,138,622.07** | **25,834,920.34** |
| **14 DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS** | | |
| Proveedores Exterior | 747,119.38 | 511,081.48 |
| Proveedores Locales | 497,718.48 | 0.00 |
| | **1,244,837.86** | **511,081.48** |
| **15 CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS** | | |
| Ctas Por Pgar Qcna Fin De Mes | 805.61 | 0.00 |
| Otras Cuentas Por Pagar | 377,966.61 | 74,468.49 |
| Proveedores Del Exterior | 182,528.50 | 525,388.80 |
| Proveedores Locales | 4,072,380.13 | 5,561,955.30 |
| Reembolsos Por Pagar | 43,007.87 | 41,331.70 |
| Sueldos Por Pagar | 10,469.98 | 3,426.34 |
| | **4,687,158.70** | **6,206,570.63** |
| **16 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** | | |
| Retenciones En La Fuente | 100,454.10 | 244,866.08 |
| Retenciones Iva | 219,931.86 | 458,177.47 |
| Iva Por Pagar | 437.14 | 99,245.26 |
| Impuesto Renta Empleados | 9,774.34 | 22,254.73 |
| Contratos De Construccion 30% Iva | 0.00 | 0.00 |
| Impuesto Renta Compañia | 159,009.75 | 0.00 |
| Retencion Compra Servicios 100% Iva | 0.00 | 0.00 |
| | **489,607.19** | **824,543.54** |
| **17 DEUDAS AL IESS** | | |
| Iess | 73,875.24 | 63,498.57 |
| Iess Conyuges 3.45% | 39.23 | |
| Prestamos Iess | 19,255.89 | 16,825.11 |
| | **93,170.36** | **80,323.68** |
| **19 PROVISIONES SOCIALES** | | |
| Decimo Cuarto | 78,024.04 | 61,721.77 |
| Decimo Tercero | 26,626.35 | 24,207.96 |
| Fondos De Reserva | 7,444.19 | 9,378.90 |
| Vacaciones | 211,407.76 | 183,857.56 |
| | **323,502.34** | **279,166.19** |
| **20 MOVIMIENTO DE PROVISIONES** | | |
| Provis.Incobrables-Clientes | 583,785.25 | 583,785.25 |
| Provisiones Sociales | 323,502.34 | 279,166.19 |
| Jubilación Patronal Y Deshaucio | 795,767.63 | 732,016.52 |
| | **1,703,055.22** | **1,594,967.96** |
| **21 ANTICIPOS CLIENTES** | | |
| Anticipo Clientes | 19,390,795.18 | 19,737,683.88 |

COMPAÑÍA VERDU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| | AL 31 DE DICIEMBRE 2012 | AL 31 DE DICIEMBRE 2011 |
|---|---|---|
| | **19,390,795.18** | **19,737,683.88** |
| **22 PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO** | | |
| Doc. X Pagar Bancos Del Exterior | 1,700,000.00 | 1,700,000.00 |
| Docts.Pagar Bancos Largo Plazo | 1,696,853.02 | 3,875,503.36 |
| | **3,396,853.02** | **5,575,503.36** |
| **23 DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS LARGO PLAZO** | | |
| Docts. Pagar Proveedores Exterior L.Plazo | 1,465,334.91 | 2,118,496.56 |
| Docts. Pagar Proveedores Locales L.Plazo | 18,176.72 | 0.00 |
| | **1,483,511.63** | **2,118,496.56** |
| **24 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO** | | |
| Prencorsa | 0.00 | 350,000.00 |
| Procesadora Ecuat.De Acero S.A. | 0.00 | 278,280.00 |
| Midisa S. A. | 0.00 | 199,730.95 |
| Tarvisio S. A. | 0.00 | 82,105.99 |
| Fidecomiso Constec | 0.00 | 75,000.00 |
| Smartfull S.A | 0.00 | 50,653.07 |
| Stdrive Del Ecuador S.A | 0.00 | 34,342.30 |
| Consorcio Manavial S.A | 0.00 | 10,000.00 |
| Andrade Santos Maria Lucia | 0.00 | 5,955.45 |
| Dr. Arturo Arevalo Ponce | 0.00 | 1,469.00 |
| Wca Wladimir Coka Asociados S.A. | 0.00 | 1,246.82 |
| Precitrol S. A | 0.00 | 974.70 |
| Zambrano Loor Sonia Elizabeth | 0.00 | 466.40 |
| Chavez Jimenez Lincole Edmundo | 0.00 | 420.00 |
| Taxi Valladolid Julio Geovanny | 0.00 | 380.00 |
| Rodriguez Orrala Daniel | 0.00 | 350.00 |
| Petrocomercial | 0.00 | 309.91 |
| Cabrera Jaramillo Laura Betty | 0.00 | 300.00 |
| Angel Borbor Sandra Patricia | 0.00 | 287.20 |
| Hispana De Seguros | 0.00 | 265.76 |
| Suarez Gonzalez Luis Alberto | 0.00 | 225.00 |
| Alava Garcia Luis Carlos | 0.00 | 220.00 |
| | **0.00** | **1,092,982.55** |
| **25 SERVICIOS Y OTROS** | | |
| Construcción Vial | 81,195,039.23 | 67,659,354.74 |
| Materiales | 1,174,232.39 | 2,310,603.16 |
| Transporte | 36,261.26 | 119,161.77 |
| | **87,950,224.64** | **70,275,328.44** |
| **26 CAPITAL SOCIAL** | | |
| Accionista Cano Martinez Angela | 1,319,700.00 | 1,319,700.00 |
| Accionista Garzon Arellano Mercedes | 459,700.00 | 459,700.00 |
| Accionista Verdu Cano Enrique | 1,318,700.00 | 1,318,700.00 |
| Accionista Verdu Cano Jorge | 3,079,000.00 | 3,079,000.00 |
| Accionista Verdu Rodriguez Jose E. | 686,400.00 | 686,400.00 |
| | **6,863,500.00** | **6,863,500.00** |
| **27 UTILIDADES RETENIDAS** | 7,273,717.87 | 4,982,607.19 |
| | **7,273,717.87** | **4,982,607.19** |

# COMPAÑÍA VERDU S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| | | AL 31 DE DICIEMBRE 2012 | AL 31 DE DICIEMBRE 2011 |
|---|---|---|---|
| 28 | RESERVA DE CAPITAL | 0.00 | 637.79 |
| | | **0.00** | **637.79** |
| 29 | RESERVA LEGAL | 1,331,602.74 | 1,061,449.49 |
| | | **1,331,602.74** | **1,061,449.49** |
| 30 | RESERVA POR VALUACIÓN DE INVERSIONES | 23,563,063.44 | 18,725,126.67 |
| | | **23,563,063.44** | **18,725,126.67** |
| 31 | RESERVA POR VALUACIÓN | 2,626,616.59 | 8,367,026.05 |
| | | **2,626,616.59** | **8,367,026.05** |
| 32 | RESULTADO ACUM. POR ADOPCIÓN 1ERA. VEZ NIIF | 0.00 | 0.00 |
| | | **0.00** | **0.00** |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010(Expresado en US$ dólares)**

## 25. CAPITAL SOCIAL

Al 30 Septiembre 2012, el capital social de **COMPAÑÍA VERDÚ S.A.** por US$ 6.863.500.00 está integrado por 68.635,00 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US$ 100.00 cada una a valor nominal unitario.

Al 31 DICIEMBRE 2010, el capital social de **COMPAÑÍA VERDÚ S.A.** por US$ 3,810.600.00 está integrado por 95.265.000 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US$ 100.00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de junta general extraordinaria de accionistas del 8 de noviembre del 2011 aprueban el aumento de capital por un valor de USD 3.052.900,00 mediante la emisión de treinta mil quinientos veinte y nueve acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una. Mediante la capitalización de la cuenta reserva por valuación de activos un valor de USD 2.500.050,00 de y Reinversión de utilidades por un valor de USD 552.850, aprobado por la Superintendencia de Compañías según resolución no. S.C-IJ-DJC-G-11 0007377. Del 26 de diciembre del 2011

## 26. UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de re-liquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011(Expresado en US$ dólares)**

## 27. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación (NEC 17) hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria. Este saldo puede ser capitalizado.

Según Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 emitido por la Superintendencia de Compañías con fecha 9 de septiembre del 2011, los saldos provenientes de cuenta Reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de capital, saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 28. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.
Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

## 29. RESERVA POR VALUACION DE INVERSIONES

El saldo generado por reserva de valuación de inversiones puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

31 de diciembre del 2011, la Compañía en base a los estados financieros de Carilli S.A. procede a su ajuste en base al valor patrimonial proporcional.

## 30. RESERVADE VALUACION

31 de diciembre del 2011, representa el efecto del avalúo de propiedades, maquinarias y equipos, realizado en el año 2007 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Accionistas

## 31. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 32. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 2009 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

## 33. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

## 34. CONTRATOS

### Convenio para Suministro de Cemento

En la ciudad de Guayaquil, al 1 de noviembre del 2010, celebra un convenio para el suministro de cemento granel, HOLCIM ECUADOR S.A., se compromete a vender, y COMPAÑÍA VERDU S.A., a comprar el producto, los precios pactados para la venta y el suministro son:

- El precio de Cemento Holcim Premium al granel desde Planta GU es de $112.22 más IVA sin transporte por cada tonelada de cemento.
- El precio del Cemento Holcim Tipo I al granel desde planta GU es de $128.93 más IVA sin transporte por cada tonelada de cemento.

No obstante, de presentarse hechos que influyan en el incremento del costo de cada uno de los materiales o insumos, los precios serán reajustados, con la oportuna información. Este convenio regirá a partir del 1 de noviembre del 2010, y tendrá vigencia hasta el 31 de octubre del 2010.

### Contrato de Operación de Voladuras y Abastecimiento de Explosivos y Accesorios

COMPAÑIA VERDU S.A. con la finalidad de realizar trabajos de Explotación Minera en el Ecuador, solicita a TECNOVOLADURAS S.A., le provee se Servicios Técnicos y el Abastecimiento de materiales explosivos y accesorios, TECNOLOLADURAS asume el compromiso de transportar los explosivos y accesorios, los precios por este servicio están establecidos en la lista de precios vigente de TECNOVOLADURAS S.A.; Compañía VERDU S.A. se compromete a usar los servicio del proveedora partir del 1ro. de marzo del 2007 por un periodo de 3 años renovable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2.010(Expresado en US$ dólares)**

## 36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

## 37. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

## 38. OTRAS REVELACIÓNES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.