AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados cía.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO
Guayaquil, Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
23 ABR 2012

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

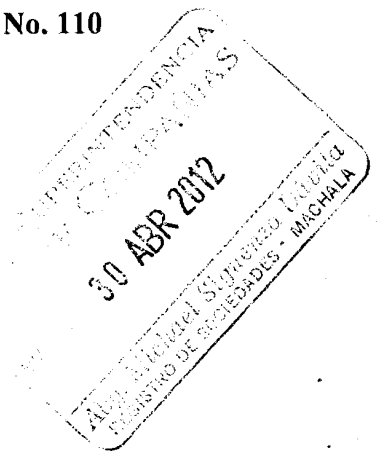
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 2012



AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO
(Machala – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

ACTIVOS		**2011**	**2010**
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	**(Nota A)**	117.837,07	31.586,71
Cuentas y Documentos por Cobrar	**(Nota C)**	1.447.789,00	1.077.877,56
Inventarios	**(Nota E)**	183.356,76	101.046,45
Pagos Anticipados	**(Nota G)**	33.241,27	43.368,59
Total Activo Corriente		**1.782.224,10**	**1.253.879,31**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	**(Nota K)**	1.184.225,93	1.912.185,96
Total Activo No Corrientes		**1.184.225,93**	**1.912.185,96**
TOTAL ACTIVOS		**2.966.450,03**	**3.166.065,27**

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO
(Machala – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS		2011	2010
Pasivo Corrientes			
Obligaciones Bancarias y Financieras	**(Nota AA)**	353.124,99	0,00
Sobregiros Bancarios	**(Nota BB)**	4.730,75	114.082,14
Cuentas y Documentos por Pagar	**(Nota CC)**	339.122,16	819.660,07
Impuesto por Pagar	**(Nota DD)**	12.459,19	7.719,84
Gastos Acumulados por Pagar	**(Nota FF)**	19.255,75	50.522,47
Total Pasivo Corrientes		**728.692,84**	**991.984,52**
Pasivo a.Largo Plazo	**(Nota JJ)**	1.108.597,22	1.107.568,00
TOTAL PASIVOS		**1.837.290,06**	**2.099.552,52**
Patrimonio de los Accionistas	**(Nota LL)**		
Capital Social		200.000,00	200.000,00
Aporte para Futura Capitalización		1.014.101,51	844.101,51
Reserva Legal		178,00	178,00
Utilidades No Distribuidas		0,00	24.107,74
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		-93.896,49	-93.896,49
Utilidad o Perdida del Ejercicio		8.776,95	92.021,99
Total Patrimonio de los Accionistas		**1.129.159,97**	**1.066.512,75**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.966.450,03**	**3.166.065,27**

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO
(Machala – Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

INGRESOS OPERACIONALES		**2011**	**2010**
VENTAS			
Ventas Locales		1.934.046,85	1.731.938,81
Total Ventas		**1.934.046,85**	**1.731.938,81**
Total Ingresos Operacionales		**1.934.046,85**	**1.731.938,81**
(-) Costos y Gastos Operacionales			
Costo de Ventas y Producción		1.407.376,18	1.121.006,91
Gastos de Administración		512.380,62	456.862,49
Gastos de Ventas		142.910,96	119.272,52
Gastos Financieros		0,00	0,00
Utilidad Bruta		**-128.620,91**	**34.796,89**
(+) Otros Ingresos No Operacionales			
Otros Ingresos		146.036,02	57.225,10
Total Gastos Operacionales		**146.036,02**	**57.225,10**
Utilidad o Perdida antes de Impuestos		**17.415,11**	**92.021,99**
(-) 15% Participación Trabajadores		0,00	0,00
(-) 24% Impuesto a la Renta		-8.638,16	0,00
(-) 10% Reserva Legal		0,00	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US$	**8.776,95**	**92.021,99**

AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO
(Machala – Ecuador)

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

		2011	2010
Capital Social			
Saldo al Inicio	US$	200.000,00	200.000,00
Aporte para Aumento de Capital		0,00	0,00
Capitalización		0,00	0,00
Saldo Final		**200.000,00**	**200.000,00**
Aporte para Futura Capitalización			
Saldo al Inicio del Año		844.101,51	844.101,51
Ajuste por no Efectuarse el Aumento de Capital		0,00	0,00
Transferencia a Capital Social		170.000,00	0,00
Saldo al Final del Año		**1.014.101,51**	**844.101,51**
Reserva Legal			
Saldo al Inicio del Año		178,00	178,00
Transferencia a Reserva Legal		0,00	0,00
Saldo al Final del Año		**178,00**	**178,00**
Utilidad/Perdida de Años Anteriores			
Perdida del Año Anterior		-93.896,49	-93.896,49
Utilidad del Año Anterior		24.107,74	24.107,74
Transferencia de Utilidad del Ejercicio		92.021,99	0,00
Aporte de Socio		53.870,27	0,00
Transferencia a Aumento de Capital		-170.000,00	0,00
Saldo al Final del Año		**-93.896,49**	**-69.788,75**
Utilidad o Perdida del Ejercicio		**17.415,11**	**92.021,99**
Participación Trabajadores		0,00	0,00
Impuesto a la Renta		-8.638,16	0,00
Reserva Legal		0,00	0,00
Saldo al Final del Año	US$	**8.776,95**	**92.021,99**

AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO
(Machala – Ecuador)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

	2011
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del Ejercicio	8.776,95
AJUSTES POR:	
Depreciación de Activos Fijos	158.193,92
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	**166.970,87**
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	-369.911,44
Aumento en Inventario	-82.310,31
Disminución en Pagos Anticipado	10.127,32
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-480.537,91
Aumento en Impuesto por Pagar	4.739,35
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-31.266,72
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAES OPERATIVAS	**-782.188,84**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos	-27.594,00
Venta de Activos Fijos	597.360,11
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**569.766,11**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento de para Futura Capitalización	53.870,27
Aumento en Obligaciones Bancarias y Financieras	353.124,99
Disminución en Sobregiro Bancario	-109.351,39
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	1.029,22
EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**298.673,09**
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	**86.250,36**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	31.586,71
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	**117.837,07**

AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

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 quedo 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 $200,000.00 como capital social, divididos en DOSCIENTOS MIL acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

PARTICIPACIÒN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	20.488,36
15% Participación Trabajadores	**3.073,25**
Utilidad Antes de Impuesto	**17.415,11**
(+) Gastos No Deducibles Locales	18.577,21
Saldo Utilidad Gravable	**35.992,32**
Total Impuesto Causado	**8.638,16**
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	23.800,80
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	17.230,50
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	20.540,86
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	6.040,11
Saldo a Favor del Contribuyente	**-9.350,47**

AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO
(Machala – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Caja	1	4,27	50,10
Bancos	2	117.832,80	31.536,61
	US$	**117.837,07**	**31.586,71**

1. Caja

Caja General		4,27	0,00
Caja Chica Matriz		0,00	50,10
	US$	**4,27**	**50,10**

2. Bancos

Banco de Machala Cta. Aho. 1010769902		28.733,98	31.536,61
Banco Guayaquil Cta. Cte. 801654		89.098,82	0,00
	US$	**117.832,80**	**31.536,61**

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Clientes Locales	1	31.198,75	85.483,50
Cuentas por Cobrar Accionistas	2	257.839,15	46.639,41
Cuentas por Cobrar Empleados	3	1.907,27	425,00.
Cuentas por Cobrar Relacionadas	4	295.663,66	153.630,19
Documentos por Cobrar	5	362.184,89	744.388,23
Otras Cuentas por Cobrar	6	498.995,28	47.311,23
	US$	**1.447.789,00**	**1.077.877,56**

1. Clientes Locales

Bonanza Fruit CO S.A. Corpbona		145,54	53.889,81
Ecudeli S.A.		0,00	6.153,20
Fruitstylelife Cia. Ltda.		24.993,47	0,00
Hermel Mendieta		294,42	294,42
Merbanasa		5.765,32	5.765,32
Nelfrance		0,00	19.380,75
	US$	**31.198,75**	**85.483,50**

2. Cuentas por Cobrar Accionistas			
Patricio Farah Verdersoto		53.866,00	20.172,78
Raul Rivas (Cajas Segunda)		26.180,70	0,00
Raul Rivas Pazmiño		177.792,45	26.466,63
	US$	**257.839,15**	**46.639,41**
3. Cuentas por Cobrar Empleados			
Anticipos Empleados	**3.1**	225,00	25,00
Prestamos Empleados	**3.2**	1.682,27	400,00
	US$	**1.907,27**	**425,00**
3.1. Anticipos Empleados			
Sr. Patricio Farah Verdesoto		200,00	0,00
Sra. Alexis Brito		25,00	25,00
	US$	**225,00**	**25,00**
3.2. Prestamos Empleados			
Mario Jimenez Andrade		30,00	0,00
Olivo Rosado Italo Armando		400,00	400,00
Sr. Patricio Farah		1.252,27	0,00.
	US$	**1.682,27**	**400,00**
4. Cuentas por Cobrar Relacionadas			
Agricola Riachuelo		238.227,72	129.902,65
Rivabanana S.A.		57.435,94	23.727,54
	US$	**295.663,66**	**153.630,19**
5. Documentos por Cobrar			
Documentos	**5.1**	359.034,34	743.444,68
Anticipos por Cobrar	**5.2**	1.952,00	0,00
Anticipos Proveedores	**5.3**	1.198,55	943,55
	US$	**362.184,89**	**744.388,23**
5.1. Documentos			
Sr. Servio Serrano		359.034,34	743.444,68
	US$	**359.034,34**	**743.444,68**
5.2. Anticipos por Cobrar			
Sr. Soliz Jara Mario		1.952,00	0,00
	US$	**1.952,00**	**0,00**
5.3. Anticipos Proveedores			
Bonanza Fruit CO S.A. Corpbona		683,55	683,55
Farah Huaca Clarita		255,00	0,00
Paredes Luis		260,00	260,00
	US$	**1.198,55**	**943,55**
6. Otras Cuentas por Cobrar			
Cuentas por Cobrar	**6.1**	81.306,32	47.311,23
Cuentas por Liquidar	**6.2**	10.873,17	0,00

Anticipo Proveedores	**6.3**	347.644,33	0,00
Sociedades Mineras	**6.4**	59.171,46	0,00
	US$	**498.995,28**	**47.311,23**

6.1. Cuentas por Cobrar

Ing. Luis Vicuña (Prestamo)	0,00	250,00
Ford 150 2010 (Xavier Zumba)	2.278,20	0,00
Sra. Martha Laniado	2.611,50	0,00
Ing. Javier Zumba (Sueldo)	4.875,00	0,00
Sr. Marco Tulio Rizzo	23.634,84	0,00
Sr. Javier Zumba Ullauri	3.500,00	2.000,00
Sr. Rafael Rivas Pazmiño	44.188,79	44.188,79
Sr. Rizzo Marco (T/Crédito)	217,99	872,44
US$	**81.306,32**	**47.311,23**

6.2. Cuentas por Liquidar

Banco Guayaquil	10.873,17	0,00
US$	**10.873,17**	**0,00**

6.3. Anticipo Proveedores

Ab. Abdon Monroy Palau	7.508,00	0,00
Ant. Contratista Ignacio Jose	89.812,18	0,00
Ant. Gasto Embarq: Ignacio Jose	4.362,10	0,00
Ant. Gasto Embarq: Patricio La	6.318,11	0,00
Ant. Contratista Patricio Labid	60.946,28	0,00
Anticipo Sueldo (Cuenta por Liquidar)	107.483,41	0,00
Cuentas por Liquidar Guardias	16.045,00	0,00
Cuentas por liquidar Movilización	1.524,73	0,00
Liquidación Beneficio Social	1.450,00	0,00
Marco Tulio Rizzo (Sueldo)	15.704,16	0,00
Matricula Vehículo Haciendas	1.394,76	0,00
Oto Alvarado (Ofc La Crucitas)	35.095,60	0,00
US$	**347.644,33**	**0,00**

6.4. Sociedades Mineras

Mina Virgen del Cisne	12.003,73	0,00
Los Cumpa	7.707,80	0,00
Pepa de Oro	6.262,77	0,00
Virgen de Chilla	2.427,16	0,00
Planta Flotacion Bioprocess	25.620,00	0,00
Tamarindo	1.250,00	0,00
Tramite Aumento Capital	2.000,00	0,00
San Jose	1.900,00	0,00
US$	**59.171,46**	**0,00**

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Materiales: Ignacio Jose	1	157.952,83	100.986,98
Materiales: Patricio Labid	2	25.403,93	59,47
	US$	**183.356,76**	**101.046,45**

1. Materiales: Ignacio José

Materiales de Producción	1.1	63.621,13	53.662,09
Nematodos	1.2	30.802,40	0,00
Materiales de Empaque	1.3	28.206,70	37.458,00
Lubricantes y Combustible	1.4	2.559,32	0,00
Materiales de Riego	1.5	10.131,21	0,00
Repuestos para Riego	1.6	935,17	0,00
Herramientas de Campo	1.7	16.234,41	9.866,89
Control de Maleza	1.8	4.195,00	0,00
Herramientas en General	1.9	572,26	0,00
Materiales de Protección	1.10	695,23	0,00
	US$	**157.952,83**	**100.986,98**

1.1. Materiales de Producción

Apuntalamiento	4.000,00	0,00
Componentes de Suelo	6.210,00	0,00
Control de Edad	2.241,27	0,00
Enfunde	7.850,41	41.120,09
Enzunche	5.090,00	0,00
Fertilizante Granulado	29.731,75	12.542,00
Protección de Fruta	8.497,70	0,00
US$	**63.621,13**	**53.662,09**

1.2. Nematodos

Nematicida	30.802,40	0,00
US$	**30.802,40**	**0,00**

1.3. Materiales de Empaque

Material Chico de Empaque	293,97	0,00
Otros Suministros de Empaque	27.912,73	37.458,00
US$	**28.206,70**	**37.458,00**

1.4. Lubricantes y Combustible

Lubricantes	2.559,32	0,00
US$	**2.559,32**	**0,00**

1.5. Materiales de Riego

Materiales de Riego	10.131,21	0,00
US$	**10.131,21**	**0,00**

1.6. Repuestos para Riego

Repuestos para Riego		935,17	0,00
	US$	**935,17**	**0,00**

1.7. Herramientas de Campo

Herramientas de Campo		16.234,41	9.866,89
	US$	**16.234,41**	**9.866,89**

1.8. Control de Maleza

Herbicida		4.195,00	0,00
	US$	**4.195,00**	**0,00**

1.9. Herramientas en General

Herramientas en General		19,17	0,00
Materiales de Electricidad		17,59	0,00
Materiales en General		535,50	0,00
	US$	**572,26**	**0,00**

1.10. Materiales de Protección

Protección		695,23	0,00
	US$	**695,23**	**0,00**

2. Materiales: Ignacio Jose

Materiales de Producción	**2.1**	17.525,92	0,00
Nematodos	**2.2**	3.641,90	0,00
Materiales de Empaque	**2.3**	2.628,20	0,00
Materiales de Riego	**2.4**	694,00	0,00
Repuestos para Riego	**2.5**	26,26	0,00
Herramientas de Campo	**2.6**	298,70	10,00
Herramientas en General	**2.7**	154,79	33,76
Materiales de Protección	**2.8**	434,16	15,71
	US$	**25.403,93**	**59,47**

2.1. Materiales de Producción

Componentes de Suelo		408,00	0,00
Control de Edad		28,92	0,00
Enfunde		17.089,00	0,00
	US$	**17.525,92**	**0,00**

2.2. Nematodos

Control de Sigatoka Negra		3.641,90	0,00
	US$	**3.641,90**	**0,00**

2.3. Materiales de Empaque

Material de Empaque		2.628,20	0,00
	US$	**2.628,20**	**0,00**

2.4. Materiales de Riego

Materiales de Riego		694,00	0,00
	US$	**694,00**	**0,00**

2.5. Repuestos para Riego

Repuestos para Riego		26,26	0,00
	US$	**26,26**	**0,00**

2.6. Herramientas de Campo

Herramientas de Campo		298,70	10,00
	US$	**298,70**	**10,00**

2.7. Herramientas en General

Herramientas en General		11,43	11,43
Materiales en General		143,36	22,33
	US$	**154,79**	**33,76**

2.8. Materiales de Protección

Protección		434,16	15,71
	US$	**434,16**	**15,71**

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Crédito Tributario	1	6.040,11	0,00
SRI	2	27.201,16	42.416,11
Gastos Pagados por Anticipado	3	0,00	952,48
	US$	**33.241,27**	**43.368,59**

1. Crédito Tributario

Año Anterior		6.040,11	0,00
	US$	**6.040,11**	**0,00**

2. SRI

Anticipo Impuesto a la Renta		6.660,30	12.625,87
Retenciones Recibidas (Impuesto a la Renta)		20.540,86	17.230,51
Devolución IVA		0,00	10.462,32
Impuesto Tierras Rurales		0,00	2.097,41
	US$	**27.201,16**	**42.416,11**

3. Gastos Pagados por Anticipado

Seguros de Vehículos		0,00	952,48
	US$	**0,00**	**952,48**

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/10	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS/TRANSFERENCIAS	SALDO AL 31/12/11
COSTO				
Terrenos	278.189,60	0,00	278.189,60	0,00
Obras en Proceso	37.282,81	0,00	0,00	37.282,81
Edificios	335.257,50	0,00	335.257,50	0,00
Muebles y Enseres	10.657,58	427,68	0,00	11.085,26
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	235.175,76	5.000,00	0,00	240.175,76
Equipo de Computación y Software	19.761,68	2.102,44	0,00	21.864,12
Vehículo	23.378,57	19.254,46	0,00	42.633,03
Otros Activos	1.335.663,04	809,42	0,00	1.336.472,46
	2.275.366,54	**27.594,00**	**613.447,10**	**1.689.513,44**
DEPRECIACION				
Edificios	-16.086,99	0,00	-16.086,99	0,00
Muebles y Enseres	-1.672,60	-1.100,52	0,00	-2.773,12
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-92.424,64	-12.217,44	0,00	-104.642,08
Equipo de Computación y Software	-9.759,41	-5.736,74	0,00	-15.496,15
Vehículo	-10.243,58	-6.559,73	0,00	-16.803,31
Otros Activos	-232.993,36	-132.579,49	0,00	-365.572,85
	-363.180,58	**-158.193,92**	**-16.086,99**	**-505.287,51**
	1.912.185,96	**-130.599,92**	**597.360,11**	**1.184.225,93**

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de obligaciones bancarias y financieras al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Préstamo Banco de Machala S.A.		353.124,99	0,00
	US$	**353.124,99**	**0,00**

NOTA 1:

- Préstamo otorgado por el Banco de Machala S.A. cuyo número de operación es 367695 por un monto de $562.000,00 con una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el 31 de Octubre del 2012.

(BB) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de sobregiros bancarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Banco de Machala S.A.		4.058,17	104.229,03
Banco del Austro		672,58	9.853,11
	US$	**4.730,75**	**114.082,14**

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Proveedores Locales	**1**	114.680,31	163.245,12
Cuentas por Pagar Accionistas	**2**	18.743,96	16.154,38
Cuentas por Pagar Relacionadas	**3**	0,00	3.214,84
Cuentas por Pagar Empleados	**4**	0,00	23.092,62
Cuentas por Liquidar	**5**	0,00	590,19
Otras Cuentas por Pagar	**6**	198.697,89	606.362,92
Clientes Locales	**7**	7.000,00	7.000,00
	US$	**339.122,16**	**819.660,07**

1. Proveedores Locales

Adeatel S.A.	0,00	84,46
Agronpaxi Cia. Ltda.	0,00	5.415,30
Alban Campuzano Walter Raul	27,60	27,60
Alcivar Chogllo Anacleto	30,48	0,00
Andrade Yepez Edison Xavier	0,00	381,84
Andrade Yepez Luis Felipe	0,00	7.650,52
Arias Guevara Aida Jessica	0,00	411,84
Autotalleres S.A.	0,00	1.514,68
Avendaño Palacios Mercy Judith	0,00	730,95
Benitez Vera Jimmy Ernesto	74,22	0,00
Bonanza Fruit CO S.A. Corpbonan	0,00	1.462,12
Bravo Gines Lidia Emerita	1.504,80	0,00
Brito Herrera Rafael Antonio	718,05	718,05
Brito Hidalgo Leonardo Wilmar	320,00	1.380,00
C.F.C	15.873,11	0,00
Cabrera Muñoz Esteban Teodoro	0,00	1.815,06
Calle Calle Victor Edmundo	172,94	172,94
Camara Ecuatòtiano Americana d	315,00	472,50
Campoverde Narvaez Segundo G	72,35	0,00

Cardenas Palma Jarri Wimper	24,50	0,00
Castillo Murillo Jose Francisco	0,00	388,00
Chapa Argudo Carolina Elizabeth	1.605,47	0,00
Chapa Bohorquez Freddy Cristobal	2.342,20	612,50
Chapa Cordova Oscar Fabian	1.325,41	620,17
Cnt Corp. Nac. Telecomunicaciones	45,01	117,96
Comratem Cia. Ltda.	0,00	1.925,00
Conde Vega Diego Sebastian	1.940,40	0,00
Coop. Transportes S.A.N.T.A.S.A.	4,94	0,00
Copy Corp S.A.	222,75	222,75
Cordero Cabrera Charles Javier	5.961,25	1.204,52
Cornejo Pauta Rigoberto Efrain	2.680,14	1.833,27
Corporacion Azende Cia. Ltda.	1.691,20	1.221,00
Cruz Sarango Douglas William	0,00	2.543,40
Cuzco Jimenez Cesar Armando	3.709,74	1.678,40
Estacion de Servicio Marod C.	8,00	0,00
F.V.B. Construcciones S.A.	1.028,50	0,00
Farah Huaca Clara Dubeth	115,07	0,00
Farah Verdesoto Marlon Patrici	0,00	202,40
Ferreteria Quinteros Ferrequin	0,00	1.391,96
Fiallos Acosta Maximo Napoleon	36,75	0,00
Fonseca Gongora Kleber Arturo	264,66	0,00
Francisco Enrique Romero H.	0,00	225,74
Fumipalma	5.560,90	0,00
Galarza Fernandez Luis Arturo	13.500,00	6.980,00
Gonzal S.A.	8,00	0,00
Guaman Cely Manuel Ranulfo	750,00	750,00
Herederos de Maurice J. Laniad	392,37	1.942,94
Hoteles del Sur S.A. Hotelsursa	767,06	532,03
Hugo Espinoza y Asociados S.A.	49,11	0,00
Ibo S.A.	5.143,84	0,00
Icapar S.A. Imp. Y Com. Agro. P.	8.069,48	0,00
Inga Pinos Patricia Marlene	0,00	48,31
Jara Valdiviezo Carlos Xavier	0,00	275,00
Luzuriaga Guerrero Karol Y.	0,00	2.376,00
Magreb S.A.	0,00	3.241,20
Marcimex	0,00	1.505,80
Minchalo Barros Hugo Patricio	0,00	2.778,52
Minchalo Barros Manuel Geovanny	292,37	0,00
Mora Macias Dolores Domisiano	0,00	1.506,43
Muñoz Morales Alexandra Elizab	0,00	411,10
O.V. Hotelera Machala S.A.	0,00	1.379,17
Ocaña Peñafiel Enrique Javier	111,89	111,89
Ochoa Lozano Manuel Antonio	0,00	147,84
Olvera Alcivar Gervacio G	0,00	386,10

Orellana Viviar Jose Humberto		891,00	1.485,00
Oromovil S.A.		28,60	28,60
Padron Iglesias Pedro Javier		0,00	211,60
Paredes Cedillo Clara Elena		6,44	0,00
Pazmiño Rodriguez Ruben Alfonso		420,89	0,00
Peñafiel Gonzalez Maria Raquel		396,00	396,00
Peralta Ruiz Angelo Walmore		10,55	0,00
Perez Rodriguez Jhonny Edgar		237,36	45,96
Pinos Vega Jaime Rolando		26,67	26,67
Plasca S.A.		1.819,12	0,00
Plastiagro Cia. Ltda.		0,00	1.084,85
Productos Paraiso del Ecuador		11.454,78	13.452,78
Quality Fruit S.A. Fruitqualit		107,56	117,16
Quimelub S.A.		631,62	1.196,98
Reyes Arellano Jaime Enrique		0,00	42,68
Riera Molina Enrique Fernando		544,50	544,50
Rizzo Aguilar Marco Tulio		2.164,53	3.190,07
Rodriguez Guairacela Manuel A.		0,00	154,20
Rodriguez Segarra Laura Esperanza		735,09	0,00
Romero Ulloa Freddy Heraldo		47,52	0,00
Saguay Armijos Cia. Ltda.		0,00	11,79
Salazar Sanchez Victor Manual		14,49	0,00
Sanchez Ordoñez Julio Cesar		0,00	24.674,72
Siguenza Arias Alexandra Elizabeth		0,00	2,73
Simaoe S.A.		1.031,50	1.031,50
Sindicato Cantonal de Choferes		14,00	0,00
Soledispa Ormeño Pedro Winer		45,72	45,72
Suarez Calle Rene Ariolfo		488,93	0,00
Tania Yicela Chavez Davila		0,00	59,32
Tecnicentro del Austro S.A.		0,00	1.673,38
Tenezaca Zhapan Cesar Patricio		0,00	889,29
Torres Ochoa Maria Petronila		0,00	7.731,83
Ullauri Lopez Kerly Yesenia		431,21	0,00
Velez Añazco Jhonny Miguel		43,15	43,15
Vivar Robles Deysi Carolina		130,14	130,14
Weryx S.A.		0,00	534,60
Zambrano Garcia Vicente Eduardo		64,50	0,00
Zambrano Zambrano Vicente A.		15.445,57	42.953,33
Zhuo Yao Guolong		689,31	689,31
	US$	**114.680,31**	**163.245,12**

2. Cuentas por Pagar Accionistas

Sr. Patricio Farah		0,00	5.720,79
Sr. Patricio Farah (Banco Guayaquil)		18.743,96	10.433,59
	US$	**18.743,96**	**16.154,38**

3. Cuentas por Pagar Relacionadas

Sr. Patricio Farah		0,00	3.214,84
	US$	**0,00**	**3.214,84**

4. Cuentas por Pagar Empleados

Nomina por Pagar Oficina		0,00	12.434,49
Liquidación de Beneficios Sociales		0,00	10.658,13
	US$	**0,00**	**23.092,62**

5. Cuentas por Liquidar

Merbanasa		0,00	589,80
Diferencia en Dec. (IESS)		0,00	0,39
	US$	**0,00**	**590,19**

6. Otras Cuentas por Pagar

Oroauto		10.000,00	10.000,00
Sr. Edison Agreda		75,00	75,00
Sr. Hernan Farah		0,00	206.240,00
Sr. Marco Rizzo Aguilar		50,11	50,11
Sr. Marco Tulio (Lumacor)		0,00	14.021,16
Sr. Mario Reyes		0,00	168.000,00
Sr. Raúl Rivas		187.072,78	188.165,29
Sra. Martha Laniado		0,00	16.811,36
Sra. Matilde Duran		1.500,00	3.000,00
	US$	**198.697,89**	**606.362,92**

7. Clientes Locales

Merbanasa		7.000,00	7.000,00
	US$	**7.000,00**	**7.000,00**

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	**2010**
Impuestos por Pagar	**1**	10.676,87	6.199,61
Contribución Superintendencia de Compañías	**2**	1.782,32	1.520,23
	US$	**12.459,19**	**7.719,84**

1. Impuestos por Pagar

SRI por Pagar	2.038,71	6.199,61
Impuesto a la Renta por Pagar Ejerc.	8.638,16	0,00
US$	**10.676,87**	**6.199,61**

2. Contribución Superintendencia de Compañías

Superintendencia de Compañía	1.782,32	1.520,23
US$	**1.782,32**	**1.520,23**

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Aportes al IESS	1	4.808,10	15.794,33
Gastos Acumulados	2	11.374,40	13.661,17
Provisiones	3	3.073,25	21.066,97
	US$	**19.255,75**	**50.522,47**

1. Aportes al IESS

IESS por Pagar	4.808,10	15.794,33
US$	**4.808,10**	**15.794,33**

2. Gastos Acumulados

Décimo Tercer Sueldo (G.A.)	3.710,03	6.579,80
Décimo Cuarto Sueldo (G.A.)	2.257,00	1.674,00
Vacaciones (G.A.)	5.407,37	5.407,37
US$	**11.374,40**	**13.661,17**

3. Provisiones

Participación de Utilidades	3.073,25	21.066,97
US$	**3.073,25**	**21.066,97**

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010
Préstamos Bancarios	1	118.157,81	960.359,96
Tarjeta de Crédito	2	26.439,41	17.045,72
Otras Cuentas por Pagar	3	594.000,00	130.162,32
Obligaciones a Largo Plazo	4	370.000,00	0,00
	US$	**1.108.597,22**	**1.107.568,00**

1. Préstamos Bancarios			
Banco del Austro		0,00	76.973,89
Banco de Machala		0,00	702.839,15
Banco de Machala		118.157,81	180.546,92
	US$	**118.157,81**	**960.359,96**
2. Tarjeta de Crédito			
Banco de Machala		26.439,41	17.045,72
	US$	**26.439,41**	**17.045,72**
3. Otras Cuentas por Pagar			
Intereses Precobrados		0,00	119.182,32
Sr. Raúl Rivas (H.F.)		395.000,00	0,00
Sr. Raúl Rivas (M.R.)		199.000,00	0,00
Anticipo Venta de Activos		0,00	10.980,00
	US$	**594.000,00**	**130.162,32**
4. Obligaciones a Largo Plazo			
Corporación Financiera Nacional		370.000,00	0,00
	US$	**370.000,00**	**0,00**

NOTA 1:

- Préstamo otorgado por el Banco de Machala S.A. cuyo número de operación es 382702 por un monto de $139.600,00 con una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el 25 de Agosto del 2012.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de DOSCIENTOS MIL 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividió en 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 Marlon Patricio	199.999,60	1,00	99,9998%	199.999,60
Monroy Palau Abdon Oswaldo	0,40	1,00	0,0002%	0,40
	200.000		**100%**	**200.000,00**

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.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 30, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía AGRICOLA ORO VERDE S.A. VERDORO pertenece al tercer grupo NIIF PYMES que en el año 2011 debe estar realizando ajustes por el año de transición.