

GENEROS ECUATORIANOS
“ECUAGENERA” CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITOR
EXTERNO INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2011**

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL DE FIRMA AUDITORA N° SC-RNAL-398

GÉNEROS ECUATORIANOS “ECUAGENERA CIA. LTDA.”

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES, ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

EL DICTAMEN

PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE GÉNEROS ECUATORIANOS “ECUAGENERA CIA. LTDA.”

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la compañía GÉNEROS ECUATORIANOS “ECUAGENERA CIA. LTDA.”, los cuales comprenden al 31 de diciembre de 2011: Estado de Situación; Estado de Resultados Integral; Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las Políticas Contables significativas y otras Notas Explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es la responsable por la preparación razonable de los Estados Financieros de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y que realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría también incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido, en nuestras muestras, es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

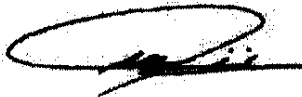
OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros, al inicio mencionado, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía GENEROS ECUATORIANOS "ECUAGENERA CIA. LTDA.", al 31 de diciembre de 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año fiscal 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

ASUNTOS FISCALES

De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario.

Cuenca, 26 de abril del 2012



C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR INDEPENDIENTE N° SC.RNAE.398

C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8019

RUC N° 0300040821001

CUENCA, AV. AMÉRICAS N° 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA. FONO: FIJO 072842415 Y CELULAR: 096068911

INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 de GÉNEROS ECUATORIANOS "ECUAGENERA CIA.LTDA.2, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, acorde a lo que se tipifica en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA.

Se fundamenta en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los principios de Contabilidad de General Aceptación, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de acuerdo a las circunstancias, y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2011, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

La responsabilidad de procesar los Estados Financieros y entregar al Auditor Externo es de la administración de la compañía.

DISPOSICIONES LEGALES DE CONFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

GENEROS ECUATORIANOS "ECUAGENERA" CIA. LTDA., la constitución fue en julio 17 de 1992 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, doctor Rubén Vintimilla Bravo, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil con el N° 199 el 31 de agosto de 1992.

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Escritura de Constitución. Artículo Segundo.- "La Compañía tendrá por objeto social el cultivo y comercialización a nivel nacional e internacional, de plantas y flores ornamentales. Para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar todos los actos y contratos de naturaleza que fueren, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas nacionales o extranjeras y que directa o indirectamente se relacionen con su objeto social. Podrá así mismo realizar importaciones de insumos necesarios para la investigación y manejo y cultivo de sus productos, así como venderlos a estos últimos en el mercado nacional o exportarlos a otros países. Además la compañía podrá ejercer agencias o representaciones de otras personas naturales o jurídicas, el cultivo y comercialización a nivel nacional e internacional, de plantas y flores ornamentales. Para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar todos los actos y contratos de la naturaleza que fueren, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas nacionales o extranjeras y que directa o indirectamente se relacionen con su objeto social. Podrá así mismo realizar importaciones de insumos necesarios para la investigación, manejo y cultivo de sus productos, así como venderlos a estos últimos en el mercado nacional o exportarlos a otros países. Además la compañía podrá ejercer agencias o representaciones de otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, así como formar parte de ellas ya sea como socia o accionista. La compañía también podrá prestar toda clase de servicios de capacitación, consultoría y asesoramiento dentro y fuera del país sobre cultivo y

fortalecimiento de las plantas y flores ornamentales. Así también podrá prestar los servicios de arrendamiento de las instalaciones de la compañía para fines de eventos sociales, culturales u otros. De la misma forma podrá realizar venta de artesanías, libros, revistas, publicaciones, prendas de vestir, joyas, Así como también prestar los servicios de restaurant y otros complementarios a esta actividad."

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

GENEROS ECUATORIANOS "ECUAGENERA" CIA. LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Empresa, Ley de Educación del Ecuador y otras.

UBICACIÓN

Se ubica en el Sector Llampasay, Km. 2 vía a Gualaceo, Teléfono 07-2255237.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

El efectivo y equivalentes del efectivo, incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

INVENTARIOS.

Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad.

Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo, posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien, y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil real y cuantificará su valor residual.

DETERIORO.

El deterioro del valor de los activos se reconoce cuando existe una diferencia negativa entre la comparación del importe recuperable y el valor en libros.

PROVEEDORES.

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

CAPITAL.

Aportes de Socios, como determina la Ley de Compañías.

Reservas, legal, estatutaria, voluntaria, de valuaciones.

Los dividendos se clasifican como patrimonio neto.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS.

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada

periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

INGRESOS Y COSTOS.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

- (a) Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y
- (b) Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

PRINCIPALES PRINCIPIOS, REGISTRO CONTABLE:

SE CIRCUNSCRIBE A LA DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN DE LAS TRANSACCIONES, EN BASE A LOS PRINCIPIOS GENERALMENTE ACEPTADOS DE:

PROCESO CICLO CONTABLE

1. Análisis;
2. Registro;
3. Control;
4. Información; e,
5. Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

1. Documentación sustentatoria;
2. La cuantificación monetaria;
3. Reconocimiento de las transacciones;
4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
5. Partida doble

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

1. Resumen de las transacciones;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

SOPORTE:

Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad.
Principios de Contables de General Aceptación en el Ecuador.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- ESTADO DE SITUACIÓN;
- 2.- ESTADO DE RESULTADOS;
- 3.- ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;
- 4.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
- 5.- NOTAS CONTABLES EXPLICATIVAS.

MONEDA UTILIZADA.

Dólares de los Estados Unidos de América.

PROPIEDAD INTELECTUAL.

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ESTADO DE SITUACIÓN**ACTIVO \$ 1'510.851,35****NOTA N° 02****ACTIVO CORRIENTE.**

ACTIVO CORRIENTE	Año 2011	Año 2010	Varicación
Disponible	5,775.21	1,334.98	4,440.23
Exigible	135,890.61	73,638.48	62,252.13
Realizable	290,043.71	511,951.60	-221,907.89
SUMA DISPONIBLE:	431,709.53	586,925.06	-155,215.53

DISPONIBLE.

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Caja General	\$ 5,101,18	\$ 775,24
Caja Chica	\$ 669,03	\$ 554,74
Coopera Ltda. Ahorro y Crédito	\$ 5,00	\$ 5,00

Se encuentra sobregirada la Cuenta Corriente del Banco del Pichincha y del Banco Guayaquil.

EXIGIBLE.

Clientes nacionales	\$ 26.949,28	\$ 33.146,40
Clientes del exterior	\$ 25.133,70	\$ 25.133,70
Anticipos a proveedores	\$ 30.734,70	\$ 1.830,00
Diners Club S.A.	\$ 776,50	\$ 103,00
Mastercard Pacíficar	\$ 109,00	\$ 340,00
American Express	\$ 157,40	
 Documentos por cobrar	 \$ 15.565,34	 \$ 9.570,94
 Préstamos a empleados	 \$ 4.301,09	 \$ 2.630,00
 Otras cuentas por cobrar	 \$	 \$ 3.619,15
 Crédito tributario por Adquisiciones	 \$ 16.997,00	 \$ 11.293,77
Crédito tributario Iva Ret por Clientes	\$ 927,50	
1% Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 1.028,67	\$ 959,14
2% Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 1.500,61	\$ 1.346,72
8% Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 2.680,56	\$ 2.413,52
1ro y 2do Pago Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 9.029,26	\$ 6.385,84

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

REALIZABLE.

Insumos	\$ 72.662,43	\$ 132.935,39
Productos en proceso	\$ 56.913,86	\$ 88.042,15
Suministros y materiales	\$ 37.455,50	\$ 8.993,14
Productos terminados y mercadería	\$ 91.090,57	\$ 256.131,67
Repuestos y herramientas	\$ 7.314,33	\$ 10.428,80
Otro productos para la venta	\$ 19.624,65	\$ 12.115,34

SEGUROS PREPAGADOS

Seguros prepagados	\$ 3.188,37	\$ 2.855,11
--------------------	-------------	-------------

GARANTÍAS ENTREGADAS

Garantías por recuperar	\$ 1.794,00	\$ 450,00
-------------------------	-------------	-----------

NOTA N° 03**PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.**

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Año 2011	Año 2010	Varicación
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	783,487.57	739,828.64	43,658.93
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	295,654.25	192,071.21	103,583.04
SUMA ACTIVO FIJO:	1,079,141.82	931,899.85	147,241.97

Se mantiene con el costo histórico los bienes.

La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta".

Activo Depreciable:

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Edificio	\$ 125.331,64	\$ 125.331,64
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ - 18.316,56	\$ 12.049,92
Muebles y enseres	\$ 23.210,81	\$ 11.836,17
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ - 5.432,72	\$ 3.661,98
Maquinaria y Equipo	\$ 14.348,89	\$ 14.348,89
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ - 8.659,00	\$ 7.224,16
Instalaciones	\$ 600.492,05	\$ 534.290,58
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ - 146.726,40	\$ 91.642,32
Equipo de Computación y software	\$ 13.802,34	\$ 13.466,34
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ - 10.311,83	\$ 6.285,30
Vehículos	\$ 245.365,18	\$ 186.972,95
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ - 51.830,03	\$ 28.447,97
Otros activos	\$ 6.804,87	\$ 6.804,87
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ - 4.591,67	\$ 3.911,15

Activo no Depreciable:

Valor del terreno	\$ 192.071,21	\$ 192.071,21
Show room Cumbaya	\$ 74.015,47	
Invernadero 7 Guayaquil	\$ 29.567,57	

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS.

Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos.

La compañía, no revela las Garantías entregadas a favor de terceros, debido a que estas fueron entregadas con cargo de uno de los Socios.

PASIVO \$ 1'045.851,69

NOTA N° 05**PASIVO.**

PASIVO	Año 2011	Año 2010	Varicación
Pasivo Corriente	475,873.34	660,403.58	-184,530.24
Pasivo a Largo Plazo	569,978.35	368,459.28	201,519.07
SUMA PASIVO CORRIENTE:	1,045,851.69	1,028,862.86	16,988.83

Cuentas y obligaciones por pagar Pasivo Corriente;

Proveedores

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Proveedores locales	\$ 116.595,31	\$ 112.710,79
Importadora Tomebamba		\$ 14.645,92
Anticipo clientes nacionales	\$ 4.557,84	
Anticipos clientes del exterior	\$ 35.529,17	\$ 87.020,00

Obligaciones entidades financieras

Banco del Pichincha C.A. N° 808159-00	\$ 20.147,61	\$ 16.557,30
Diners Club	\$ 12.307,60	\$ 11.835,29
Master Card Banco Austro	\$ 3.344,55	\$ 7.285,86
American Exprés	\$ 5.900,07	\$ 4.409,80
Corporación financiera nacional	\$ 43.333,32	\$ 43.333,32
Sobregiro Banco Guayaquil	\$ 9.362,40	\$ 13.458,42
Sobregiro Banco del Pichincha	\$ 22.595,53	\$ 15.557,42
Visa Banco Pichincha	\$ 231,26	

Obligaciones con Socios

Portilla Andrade Iván	\$ 41.518,31	\$ 21.318,31
-----------------------	--------------	--------------

Otras cuentas y documentos por pagar

Portilla Andrade Guido	\$ 24.000,00	\$ 91.000,00
Andrade Vázquez Maclovía	\$ 19.000,00	
Lituma Jaime	\$ 12.000,00	
Suarez Magaly	\$ 10.000,00	
Portilla Andrade Mario		\$ 3.007,17
Andrade Vázquez Maclovía		\$ 19.000,00
López Guillen Marco		\$ 45.000,00

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Aronson James	\$ 20.000,00	\$ 36.660,00
Otras obligaciones con empleados		
XIII sueldo	\$ 3.157,62	\$ 2.032,94
XIV sueldo	\$ 7.753,04	\$ 6.206,84
Vacaciones	\$ 17.865,13	\$ 10.194,03
15% participación trabajadores		\$ 30.132,46
Sueldos por pagar	\$ 31.850,85	\$ 15.549,45
IESS aporte personal		\$ 2.304,10

La administración desde el año 2002 debía aprovisionar para la Jubilación Patronal de sus funcionarios y trabajadores.

Otras obligaciones con IESS

IESS aporte personal	\$ 3.557,88	
IESS aporte patronal	\$ 4.559,23	\$ 2.994,10
Fondo de reserva	\$ 789,31	\$ 216,04
Préstamo quirografario	\$ 651,74	\$ 186,13

Otras obligaciones con SRI

I.R. retención a empleados	\$ 393,76	\$ 8,20
10% I.R. Honorarios profesionales	\$ 336,00	\$ 118,97
8% I.R. Compra bienes y servicios	\$ 16,19	\$ 857,88
2% I.R. Servicios predomina la mano de obra	\$ 711,66	
1% I.R. Publicidad y comunicación	\$ 13,90	\$ 349,45
1% I.R. Transporte privado	\$ 2,61	
1% I.R. Transferencia de bienes muebles	\$ 747,30	
8% I.R. Arrendamientos bienes muebles	\$ 160,00	
1% I.R. Aplicables	\$ 400,32	
2% I.R. Aplicables	\$ 46,18	
2% I.R.		\$ 1.240,06
25% I.R.		\$ 42.687,65
30% IVA Bienes	\$ 2,25	\$ 7,31
70% IVA Servicios	\$ 60,90	\$ 123,52
100% IVA	\$ 2.374,50	\$ 2.394,85

Cuentas y obligaciones por pagar Pasivo Largo Plazo;

Banco del Pichincha C-00808115900	\$ 56.922,76	\$ 77.070,37
CFN C-0030004441	\$ 148.055,59	\$ 191.388,91
CFN C-0000121057	\$ 195.000,00	
Harry Nagata	\$ 100.000,00	\$ 100.000,00

Préstamos Socios:

Portilla Andrade Iván	\$ 70.000,00
-----------------------	--------------

PATRIMONIO \$ 484.999,86**NOTA N° 6**

PATRIMONIO

PATRIMONIO	Año 2011	Año 2010	Varicación
Capital social suscrito y pagado	271,490.00	271,490.00	-
Reservas	22,023.51	22,023.51	-
UTILIDADES ACUMULADAS	196,448.54	74,788.74	121,659.80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-24,962.39	121,659.80	-146,622.19
SUMA PATRIMONIO:	464,999.66	489,962.05	-24,962.39

Al 31 de diciembre de 2011 el patrimonio, su composición se revela de acuerdo con los registros contables.

CAPITAL SOCIAL - SOCIOS	VALOR	PORCENTAJE
Portilla Andrade Iván	27.149,00	10,00
Portilla Andrade José	244.341,00	90,00
SUMA TOTAL	271.490,00	100,00

Reservas

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Legal	\$ 21.684,04	\$ 21.684,04
Otras reservas	\$ 339,47	\$ 339,47

Utilidades

Año 2010	\$ 200.883,06
Año 2011	(\$ 24.962,39)

ESTADO DE RESULTADOS**NOTA N° 07****ESTADO DE RESULTADOS.**

COMPARACION RESULTADOS	Año 2011	Año 2010	Varicación
INGRESOS OPERACIONALES	1,597,636.02	1,183,788.01	413,848.01
INGRESOS NO OPERACIONALES	11,854.83	-621,357.78	633,212.61
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN:	1,609,490.85	562,430.23	1,047,060.62
COSTO DE VENTAS	950,000.29	28,734.85	921,265.44
GASTOS OPERACIONALES	684,452.95	-390,282.02	1,074,734.97
UTILIDAD NO OPERACIONAL:	1,634,453.24	-361,547.17	1,996,000.41
UTILIDAD/PERDIDA AÑO ECONOMICO:	-24,962.39	200,883.06	-225,845.45

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objeto de la Compañía.

Los gastos, se realizaron en las labores típicas del objeto de la compañía.

OTROS CRITERIOS DEL AUDITOR EXTERNO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, se emiten en atención a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos revelados en las Notas.

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela que "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria e inclusive variar el Balance General a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

PARA: LOS SOCIOS DE GENEROS ECUATORIANOS "ECUAGENERA CIA. LTDA."

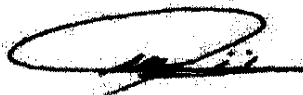
Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad.

La administración de GENEROS ECUATORIANOS "ECUAGENERA CIA. LTDA. ", es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno. Deberá la administración formar un Manual Administrativo, iniciando por un organigrama; funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los funcionarios y trabajadores; formas de archivo de documentos físicos y electrónicos, etc.; un Manual contable que contenga, conceptos a todo nivel; políticas contables; archivos físicos y electrónicos; procedimientos del usuario para manejar el software contable; etc.

Cuenca, a 26 de abril del 2012



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.
C.P.A. Registro Nacional N° 8019.**

GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS			PASIVOS		
CIRCULANTE			CORRIENTE		475.873,34
DISPONIBLE			OBLIGACIONES ADMINIST. TRIBUTARIA	5.266,19	
CAJA	5.775,21		OBLIGACIONES ESS	9.558,16	
EXIGIBLE			SUELDOS POR PAGAR	31.850,85	
CUENTAS POR COBRAR	99.425,92		OBLIGACIONES BANCARIAS	117.222,34	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	4.301,09		PRESTAMO ACCIONISTA	41.518,31	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	14.239,10		VARIOS PROVEEDORES	270.457,49	
CREDITO TRIBUTARIO	17.924,50				
REALIZABLE					569.978,35
INV. MATERIA PRIMA	72.662,43		LARGO PLAZO		
INV. PRODUCTOS EN PROCESO	56.913,86		OBLIGACIONES BANCARIAS	399.978,35	
INV. DE SUMINISTROS Y MATERIALES	57.080,15		PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	70.000,00	
INVE. DE PROD. TERMINADOS	91.090,57		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	100.000,00	
INV. DE REPUESTOS, HERRAM Y ACCESORIOS	7.314,33		TOTAL PASIVO		<u>1.045.851,69</u>
PREPAGADOS					
SEGUROS PREPAGADOS	3.188,37				
GARANTIAS POR RECUPERAR					
GARANTIAS POR RECUPERAR	1.794,00		PATRIMONIO		
FIJO			CAPITAL SOCIAL	271.490,00	
INMUEBLES	125.331,64		RESERVA LEGAL	21.684,04	
MUEBLES Y ENSERES	23.210,81		RES. DE CAPITAL	339,47	
INSTALACIONES	614.840,94		UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	196.448,54	
EQUIPO DE COMPUTACION	13.802,34		PERDIDA DEL EJERCICIO	-24.982,39	
VEHICULOS	245.365,18		TOTAL PATRIMONIO		<u>464.999,66</u>
TERRENOS	192.071,21				
ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	6.804,87				
OBRAS EN PROCESO	103.583,04				
(DEPRECIACION ACUMULADA)	-245.868,21				
TOTAL ACTIVO		<u>1.510.851,35</u>	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>1.510.851,35</u>

ELABORADO POR:

C.P.A. KATY SUAREZ A.
CONTADOR GENERAL
RUC. 0703168773001

GENEROS ECUATORIANOS
ECUAGENERA CIA. LTDA.
GUAYAS
CUENCA - ECUADOR

APROBADO POR:

JOSE NORTILLA A.
PRESIDENTE EJECUTIVO
C.I. 1900222421

GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

TOTAL INGRESOS		1.609.490,85
VENTAS NETAS	1.034.085,54	
EXPORTACIONES NETAS	<u>575.405,31</u>	
(-) COSTO DE VENTAS		950.000,29
(-) COSTO DE VENTAS	950.000,29	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		659.490,56
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		684.452,95
Sueldos y Salarios	102.966,57	
Beneficios Sociales	36.370,77	
Honorarios Profesionales	26.395,86	
Arriendo Pagados	20.750,00	
Mantenimiento de Instalaciones	44.917,44	
Combustibles	15.456,24	
Publicidad y Comunicación	6.815,82	
Suministros y Materiales	15.024,24	
Gastos de Transporte	44.165,15	
Intereses y Comisiones Pagadas	39.116,08	
Seguros en General	9.065,89	
Agasajos	11.038,22	
Otros Impuestos y Contribuciones	87.381,17	
Movilizacion	42.832,08	
Hospedaje y Alimentacion	4.556,69	
Gastos de Depreciacion	57.983,45	
Servicios Publicos	23.870,24	
Pagos por Otros Servicios	74.907,36	
Pago por Otros Bienes	<u>20.839,68</u>	
PERDIDA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		<u>-24.962,39</u>

APROBADO POR:


JOSÉ PORTILLA A.
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 1900222421

ELABORADO POR:

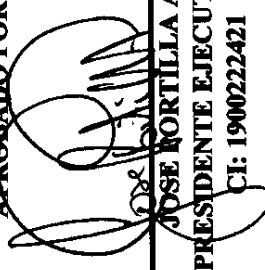

C.P.A. KELVIN SUAREZ A.
CONTADOR GENERAL
RUC. 0703168773001

GENEROS ECUATORIANOS
 ECUAGENERA CIA. LTDA.
 GUALACEO
 CUENCA - ECUADOR

GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2011

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR AVALÚO	PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES	UTILIDADES NO REPARTIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO
	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	271.490,00	0,00	21.684,04	339,47	0,00	0,00	74.788,74	121.659,80	489.962,05
	Ajuste Reserva Legal									
	Incremento Capital									
	Reinversion Utilidades Ejercicio 2009									
31-dic-10	Utilidad Ejercicio 2010							121.659,80	-121.659,80	
31-dic-11	Perdida Ejercicio 2011								-24.962,39	-24.962,39
	Distr. Utilidades a 15% Partic. Trab.									
	Distr. Utilidades a 25% Imp. Renta									
	Distr. Utilidades a 5% Reserva Legal									
	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	271.490,00	0,00	21.684,04	339,47	0,00	0,00	196.448,54	-24.962,39	464.999,66

APROBADO POR:


JOSE CORTILLA A.
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 1900222421

ELABORADO POR:


C.P.A. KELVIN SUAREZ A.
CONTADOR GENERAL
RUC. 0703168773001

GENEROS ECUATORIANOS
 ECUAGENERA CIA LTDA.
 GUAYAS
 CUENCA - ECUADOR

GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2011. EN U.S.D.

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	24.874,48
Incrementa Documentos y Cuentas Por Cobrar	62.252,13
Disminuye Inventarios	-221.907,89
Incrementa Pasivo de Corto Plazo	184.530,24
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	147.241,97
Incrementa Propiedad Planta y Equipo	147.241,97
Disminuye Activo no Corriente	-
Disminuye Acciones y Participaciones	-
Disminuye Activo Diferido	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-176.556,68
Disminuye Pasivo No Corriente	-201.519,07
Incrementa Capital Social	0,00
Incrementa Reservas	0,00
Disminuye Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00
Disminuye Reinversion de Utilidades	0,00
Disminuye Perdida del Ejercicio	24.962,39
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-4.440,23
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	1.334,98
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	5.775,21

APROBADO POR:

ELABORADO POR:

JOSE V. PORNILLA ANDRADE
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 4800222421

KELVIN F. SUAREZ AGUILAR
CONTADOR GENERAL
RUC: 0703168773001

GENEROS ECUATORIANOS
ECUAGENERA CIA LTDA.
GUAYACAN
GUAYAS - ECUADOR

GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA

HOJA DE TRABAJO PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011, EN U.S.D.

Cuentas	Auxiliar	Año 2010	Auxiliar	Año 2011	Diferencias	Operaciones	Inversiones	Financiamiento
Caja y sus Equivalentes		1.334,98		5.775,21	-4.440,23	-	-	-
Documentos y Cuentas por Cobrar		73.638,48		135.890,61	-62.252,13	62.252,13	-	-
Inventarios		511.951,60		290.043,71	221.907,89	-221.907,89	-	-
Total Activos Corrientes		586.925,06		431.709,53	155.215,53	-	-	-
Activo Fijo no Depreciable	192.071,21		192.071,21			-	-	-
Activo Fijo Depreciable	893.051,44		1.132.938,82			-	-	-
Depreciación Acumulada	-153.222,80		-245.868,21			-	-	-
Activo Fijo Neto		931.899,85		1.079.141,82	-147.241,97	-	147.241,97	-
Activo no Corriente		-				-	-	-
Acciones y Participaciones		-				-	-	-
Activo Diferido		-				-	-	-
Total Activos Fijos y Otros		931.899,85		1.079.141,82	-147.241,97	-	-	-
Total de Activos		1.518.824,91		1.510.851,35	7.973,56	-	-	-
Pasivo de Corto Plazo		660.403,58		475.873,34	184.530,24	184.530,24	-	-
Total Pasivo Corriente		660.403,58		475.873,34	184.530,24	-	-	-
Pasivo no Corriente		368.459,28		569.978,35	-201.519,07	-	-	-201.519,07
Pasivo Diferido		0,00		0,00	0,00	-	-	-
Total Pasivo no Corriente		368.459,28		569.978,35	-201.519,07	-	-	-
Total de Pasivos		1.028.862,86		1.045.851,69	-16.988,83	-	-	-
Capital Social		271.490,00		271.490,00	0,00	-	-	0,00
Reserva Legal		21.684,04		21.684,04	0,00	-	-	0,00
Otras Reservas		339,47		339,47	-	-	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones		-		-	0,00	-	-	0,00
Reinversión de Utilidades		-		-	0,00	-	-	0,00
Utilidad del Ejercicio No Distribuyó		196.448,54		171.486,15	24.962,39	-	-	24.962,39
Total Patrimonio Neto		489.962,05		464.999,66	24.962,39	-	-	-
Total Pasivos y Patrimonio Neto		1.518.824,91		1.510.851,35	7.973,56	24.874,48	147.241,97	-176.566,68

JOSE VIVORILLA ANDRADE
PRESIDENTE EJECUTIVO

KELVIN F. SUAREZ AGUILAR
CONTADOR GENERAL

GENEROS ECUATORIANOS
ECUAGENERA CIA. LTDA.
GUAYACENO
CUENCA - ECUADOR

"GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011
CUENTAS DE ACTIVO

CAJA GENERAL:

Saldo compuesto por los cheques y el efectivo recibidos en cobros de los días 30 y 31 de Diciembre de 2010 y 2011, que no se pudieron depositar en los bancos por constituir período no laborable para el sector financiero.

	AÑO 2010	AÑO 2011
Of. Gualaceo - Responsable Diana Vanegas	531,03	1.359,25
Of. Cuenca - Ruth Segura	-	252,00
Of. Guayaquil - Responsable Marcelo Bejarano	244,21	2.133,52
Of. Quito - Responsable Paola Galarza	-	491,41
Of. Guayaquil - Mall del Sol - Arelis Leon	-	465,20
Of. Guayaquil - Village Plaza Veronica Zufiga	-	399,80
TOTAL CAJA GENERAL:	775,24	5.101,18

Se Concilia Mensualmente y Revisa Auditor Interno y Gerente General

CAJA CHICA:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Of. Gualaceo - Responsable Doris Banegas	187,32	212,34
Of. Guayaquil - Responsable Marcelo Bejarano	367,42	412,00
Of. Quito - Responsable Paola Galarza	-	44,69
TOTAL CAJA CHICA:	554,74	669,03

Se Concilia Mensualmente y Revisa Auditor Interno y Gerente General

BANCOS:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Of. Gualaceo - Coopera Ltda-Responsable Nancy Criollo	5,00	5,00
	5,00	5,00

Se Concilia Mensualmente y Revisa Auditor Interno y Gerente General

CLIENTES NACIONALES

Saldo conformado por las carteras de seis (6) Oficinas de ventas, así:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Of. Gualaceo - Responsable Diana Vanegas	33.908,20	32.615,77
Of. Cuenca - Ruth Segura	-	443,22
Of. Guayaquil - Responsable Marcelo Bejarano	9.252,14	9.328,96
Of. Quito - Responsable Paola Galarza	-	689,45
Of. Guayaquil - Mall del Sol - Arelis Leon	-	480,12
Of. Guayaquil - Village Plaza Veronica Zufiga	-	-
TOTAL CARTERA:	43.160,34	43.557,52

Se Concilia Mensualmente y Revisa Auditor Interno y Gerente General

ANTICIPOS

El saldo de anticipos se compone por:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Universidad Particular de Loja	-	200,00
Barrera Paredes Angel Polivio	-	260,00
Jardin Botanico de Singapore	-	5.890,73
Pila Lema Rosa Maria	-	100,00
Carlos Tixi-Auditoria Externa	1.680,00	-
Carlos Duran-Reserva	100,00	-
Marcelo Bejarano-Tramite Magap	50,00	-
Dominguez Recalde Confecciones Cia. Ltda	-	135,58
Pangol Tola Patricio	-	1.672,81
Ministerio de Agricultura y ganaderia	-	700,00

"GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

Ministerio del Ambiente	-	690,00
Suarez Aguilar Ingrid	-	3.300,46
Makoto Hanajima Orchids	-	10.000,00
Mukoyama Orchids Co Ltd	-	5.214,23
Portilla Delgado Alexander	-	448,00
Avantecdat Cia. Ltda	-	313,02
Portilla Andrade Ivan	-	800,00
Colineal Corporation Cia. Ltda	-	837,46
Importadora Vega	-	172,41
Saldo al 31 de Diciembre	1.830,00	30.734,70
Autoriza Gerente General - Revisa Auditor Interno		

CLIENTES DEL EXTERIOR

El saldo se compone por:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Cisterna Viviana	-	960,00
Jardin Botanico de Singapur	-	14.770,38
The 20th World Orchid Conference	-	9.403,32
Saldo al 31 de Diciembre	-	25.133,70

PRESTAMOS EMPLEADOS

El saldo se compone por:

	AÑO 2009	AÑO 2010
Maurad Vicente	-	-
Manuel Ruiz	-	-
Gerardo Guachisaca	2.000,00	100,00
Jinsop Medina	-	600,00
Carlos Zhinin	200,00	500,00
Hugo Medina	-	360,00
Jose Luis Caamaño	-	1.777,00
Reinaldo Bastidas	-	594,38
Elizabeth Yanza	-	239,71
Giomara Caicedo	430,00	130,00
Saldo al 31 de Diciembre	2.630,00	4.301,09

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo se compone por:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Varios anticipos	3.619,15	-
Saldo al 31 de Diciembre	3.619,15	-

CREDITO TRIBUTARIO

Saldo compuesto por:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Credito Tributario por Adquisiciones	11.293,77	16.997,00
Credito Tributario por Iva Ret. Por Clientes	-	927,50
Saldo al 31 de Diciembre	11.293,77	17.924,50

PAGOS ANTICIPADOS

Saldo conformado por impuestos pagados anticipadamente como:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Retenciones en la fuente efectuadas a la Cia.	4.719,38	5.209,84
Saldo al 31 de Diciembre	4.719,38	5.209,84

CONCILIADO CON DECLARACIONES AL SRI Y AUXILIARES CONTABLES, PARA ICT

"GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

INVENTARIOS

Los Inventarios en la Compañía se valoran mediante el método de Promedios Ponderados.
 Inventario físico al 31 de diciembre, asiste Auditoría Externa Independiente.

SEGUROS PREPAGADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011
Saldo compuesto por:		
Seguros Bolivar	488,29	466,94
Carseg S. A.	239,24	-
Alianza Cias de Seguros	2.157,58	2.721,43
Se Concilia Mensualmente y Revisa Auditor Interno y Gerente General	<u>2.885,11</u>	<u>3.188,37</u>

GARANTIAS ENTREGADAS

	AÑO 2010	AÑO 2011
El saldo se compone por:		
Sojos Mata Diana Eulalia	450,00	450,00
Seruvi S.a	-	1.344,00
Saldo al 31 de Diciembre	<u>450,00</u>	<u>1.794,00</u>

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son contabilizados como tal siempre que el valor del bien sea superior a US \$ 500, valor establecido desde 2003 y, son depreciados de conformidad con la Ley así:

Edificios	20 años
Instalaciones y Adecuaciones	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años

ENTREGADO A AUDITORIA EXTERNA AUXILIAR CONFORME NEC'S 12 Y 13.

CUENTAS DE PASIVO

PASIVO CORRIENTE

PROVEEDORES NACIONALES

	AÑO 2010	AÑO 2011
Saldo constituido por:		
Proveedores Locales	127.356,71	116.595,31
Saldo al 31 de Diciembre	<u>127.356,71</u>	<u>116.595,31</u>

ANTICIPOS DE CLIENTES NACIONALES

	AÑO 2010	AÑO 2011
Saldo constituido por:		
Saldo al 31 de Diciembre	-	4.557,84
	-	<u>4.557,84</u>

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

ANTICIPOS DE CLIENTES EXTERIOR

	AÑO 2010	AÑO 2011
Saldo constituido por:		
Lutz Roellke	49.924,00	24.332,69

"GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

Tom Biggart	23.500,00	10.532,68
Martin Motes	13.596,00	-
Cerro Punta S.A	-	663,80
Saldo al 31 de Diciembre	87.020,00	35.529,17

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Saldo constituido por :

	AÑO 2010	AÑO 2011
KB Orchids International	-	-
Kultana Orchids	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	-	-

SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo de sobregiros bancarios en el año 2010 y 2011 se constituye, en parte por la emisión anticipada de de cheques para pago a proveedores, pues es política interna el no efectuar pagos la primera semana de Enero para preparar el cierre de balances anuales y, otra parte, por sobregiros reales contratados.

	AÑO 2010	AÑO 2011
Sobregiro Banco Pichincha	15.557,42	22.595,53
Sobregiro Banco Guayaquil	13.458,42	9.362,40
Saldo al 31 de Diciembre	29.015,84	31.957,93

CONCILIACIONES REVISADAS POR AUDITORIA INTERNA Y GERENCIA GENERAL -

AUXILIARES ENTREGADOS A AUDITORIA EXTERNA

PRESTAMOS BANCARIOS

La Compañía mantiene los siguientes creditos bancarios:

	AÑO 2010	AÑO 2011
CFN C-0030004441 conc. 22/May./2009 a 84 meses	-	-
Amortiz. mensual, al 10,48% con vencimiento 15/Abril/2016	-	-
por un monto total US \$ 260.000,00 porción corriente.	43.333,32	43.333,32
por un monto total US \$ 260.000,00 porción largo plazo.	191.388,91	148.055,59
Pichincha C-0080815900 conc. 12/Jul/2010 a 60 meses	-	-
Amortiz. mensual, al 10,74% con vencimiento 16/Jun/2015	-	-
por un monto total US \$ 100.000,00 Porción Corriente	16.557,30	20.147,61
por un monto total US \$ 100.000,00 Porción largo Plazo	77.077,70	56.922,76
CFN C-0121057 conc. 05/Dic./2011 a 60 meses	-	-
Amortiz. mensual, al 10,35% con vencimiento 11/Nov./2016	-	-
por un monto total US \$ 195.000,00 porción corriente.	-	-
por un monto total US \$ 195.000,00 porción largo plazo.	-	195.000,00
Saldo al 31 de Diciembre	328.357,23	463.459,28

ENTREGADO FOTOCOPIAS DE TODA LA INFORMACIÓN A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PRESTAMOS TARJETAS DE CREDITO

La Compañía mantiene los siguientes creditos con tarjetas:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Diners Club :	11.835,29	12.307,60
Mastercard Banco del Austro:	7.285,86	3.344,55
American Express	4.409,80	5.900,07
Visa Banco Pichincha	-	231,26
Saldo al 31 de Diciembre	23.530,95	21.783,48

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PRESTAMOS DE SOCIOS

Saldo constituido por :

"GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

	AÑO 2010	AÑO 2011
Ivan Portilla Andrade	21.318,31	41.518,31
Saldo al 31 de Diciembre	21.318,31	41.518,31

ENTREGADO EVOLUCIÓN, AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

OTRA CUENTAS POR PAGAR NACIONALES

Saldo constituido por :

	AÑO 2010	AÑO 2011
Guido Portilla Andrade	91.000,00	24.000,00
Mario Portilla Andrade	3.007,17	-
Maclovía Andrade Vasquez	19.000,00	19.000,00
Marco Lopez Guillen	45.000,00	-
Lituma Jaime	-	12.000,00
Suarez Magali	-	10.000,00
Serv.de Rentas Internas, Impuestos Dic.	5.100,24	5.265,57
Saldo al 31 de Diciembre	163.107,41	70.265,57

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

RETENCIONES A EMPLEADOS POR PAGAR

Saldo constituido por :

	AÑO 2010	AÑO 2011
Aporte Personal IESS	2.304,10	3.557,88
Préstamos Hipote y Quirografarios IESS	186,13	651,74
Fondos de Reserva	216,04	789,31
Nóminas por pagar	15.549,45	31.850,85
15 % Partic Trab en Utilidades	30.132,46	-
Saldo al 31 de Diciembre	48.388,18	36.849,78

SE LIQUIDA EN ENERO PROXIMO AÑO

OTRA CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR

Saldo constituido por :

	AÑO 2010	AÑO 2011
James Aronson	36.660,00	20.000,00
	36.660,00	20.000,00

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PROVISIONES VARIAS

El saldo se conforma así:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Provision Aporte Patronal IESS	2.994,10	4.559,23
Provision Decimos y Vacaciones	18.433,81	28.775,79
Saldo al 31 de Diciembre	18.433,81	33.335,02

SE LIQUIDAN EN ENERO PROXIMO AÑO

PASIVO LARGO PLAZO

PROVEEDORES

Saldo constituido por:

	AÑO 2010	AÑO 2011
Proveedores Locales	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	-	-

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

OTRA CUENTAS POR PAGAR NACIONALES

Saldo constituido por :

	AÑO 2010	AÑO 2011
Guido Portilla Andrade	-	-

"GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

Saldo al 31 de Diciembre

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

PRESTAMOS DE SOCIOS

Saldo constituido por :

Ivan Portilla Andrade

Saldo al 31 de Diciembre

AÑO 2010	AÑO 2011
-	70.000,00
-	70.000,00

OTRA CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR

Saldo constituido por :

James Aronson

Harry Nagata

AÑO 2010	AÑO 2011
36.600,00	-
100.000,00	100.000,00
136.600,00	100.000,00

ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

CUENTAS DE PATRIMONIO

CAPITAL

Saldo constituido por:

Ivan Portilla Andrade

Jose Portilla Andrade

Saldo al 31 de Diciembre

AÑO 2010	AÑO 2011
27.149,00	27.149,00
244.341,00	244.341,00
271.490,00	271.490,00

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo constituido por :

Ivan Portilla Andrade

Jose Portilla Andrade

Saldo al 31 de Diciembre

AÑO 2010	AÑO 2011
-	-
-	-
-	-

UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo constituido por :

Utilidad de Ejercicios Anteriores

AÑO 2010	AÑO 2011
74.788,74	196.448,54
74.788,74	196.448,54

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio 2010 al 31 de Diciembre, se ha distribuido conforme a las normas legales,

y a la desición de la Junta General así:

Utilidad del Ejercicio

Menos 15% Participación Trabajadores

Utilidad a Reinvertir y Capitalizar

Menos Impuesto a la renta del ejercicio

Menos Reserva Legal y Facultativa

Saldo de utilidades:

AÑO 2010	AÑO 2011
200.883,06	-
- 30.132,46	-
-	-
- 42.687,65	-
- 6.403,15	-
121.659,80	-

PERDIDA DEL EJERCICIO

La perdida del Ejercicio 2011 al 31 de Diciembre es la siguiente:

"GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA LTDA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

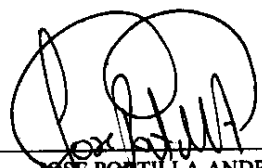
	AÑO 2010	AÑO 2011
Perdida del Ejercicio	-	24.962,39
	-	<u>24.962,39</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la Fecha de cierre del balance hasta la emisión de la opinión por parte de Auditoría externa, no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los balances.

CUENTAS DE ORDEN

La empresa mantiene créditos Financieros, pero, no hipotecó sus bienes. Las hipotecas fueron entregados por uno de los socios.


JOSÉ PORTILLA ANDRADE
PRESIDENTE EJECUTIVO
CI: 1900222421


KELVIN SUAREZ AGUILAR
CONTADOR GENERAL
RUC: 0703168773001

GENEROS ECUATORIANOS
ECUAGENERA CIA. LTDA.
GUALACEO
CIENCA - ECUADOR