

|                                        |      | 2013        | 2012        |
|----------------------------------------|------|-------------|-------------|
|                                        | Note | US\$        | US\$        |
| <b>ACTIVOS</b>                         |      |             |             |
| <b>Activo Corriente</b>                |      |             |             |
| Caja Bancos                            |      | 125,075,61  | 49,119,01   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar        | 1    | 127,506,79  | 57,149,73   |
| Otras Cuentas por Cobrar               | 1    | 130,612,12  | 24,792,45   |
| Inventarios                            | 2    | 79,683,23   | 127,581,82  |
| Impuestos Anticipados                  | 3    | 44,603,00   | 51,577,93   |
| Total Activo Corriente                 |      | 318,279,87  | 271,621,22  |
| Activo fijo                            | 4    | 30,123,75   | 23,221,42   |
| Depreciación acumulada                 | 4    | (19,076,34) | (18,540,04) |
|                                        |      | 11,047,42   | 4,681,38    |
| Total Activo                           |      | 530,027,29  | 280,564,18  |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |      |             |             |
| <b>Pasivo Corriente</b>                |      |             |             |
| Cuentas por Pagar Bancos y Financ      | 5    | 1,285,15    | 9,480,73    |
| Acreedores Comerciales                 | 6    | 24,393,35   | 121,808,34  |
| Ingresos                               | 7    | 13,462,43   | 14,027,54   |
| Reservas Sociales                      | 8    | 9,785,54    | 10,410,34   |
| Anticipos de Clientes y Otros Pasivos  | 9    | 184,287,52  | 48,187,87   |
| Total Pasivo Corriente                 |      | 403,213,17  | 204,914,87  |
| <b>Pasivo Largo Plazo</b>              |      |             |             |
| Cuentas y Documentos por Pagar         | 10   | 37,914,44   | 12,614,95   |
| Provisión Desahucio y jubilación       | 11   | 13,287,68   | 10,070,62   |
|                                        |      | 51,202,14   | 22,685,57   |
| Capital Social                         | 12   | 800,00      | 800,00      |
| Reservas                               | 13   | 9,007,17    | 9,007,17    |
| Resultados acumulados                  | 14   | 68,298,43   | 41,719,82   |
| Resultados acumulados NISF primera vez |      | (26,561,73) | (26,561,72) |
| Utilidades del ejercicio               | 15   | 24,646,12   | 26,797,24   |
| Total Patrimonio                       |      | 75,589,94   | 51,762,24   |
| Total Pasivo y Patrimonio              |      | 530,027,29  | 280,564,18  |



**GENERSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO 2013**

|                                                | Saldo 31/12/2012 | Año 2013         | Saldo 31/12/2013 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                | US\$             | US\$             | US\$             |
| Capital Social                                 | 800,00           |                  | 800,00           |
| Reservas legales                               | 1.182,60         |                  | 1.182,60         |
| Reservas facultativas                          | 1.814,57         |                  | 1.814,57         |
| Utilidades acumuladas                          | 41.719,62        | 28.578,86        | 69.298,48        |
| Utilidades por implementación RIZT primera vez | (26.561,79)      |                  | (26.561,79)      |
| Resultados del ejercicio                       | 28.797,74        | (2.751,63)       | 24.046,12        |
|                                                | <u>51.762,78</u> | <u>25.827,23</u> | <u>75.589,98</u> |

**GENERSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO 2013**

|                                             | Nota | US\$              |
|---------------------------------------------|------|-------------------|
| Flujo neto de actividades de Operación      |      | 52.770,75         |
| Disembolsos Actividades de Inversión        |      | (7.041,73)        |
| Flujo neto de actividades de Financiamiento |      | <u>24.226,98</u>  |
| Flujo de efectivo del año                   | 27   | <u>70.056,00</u>  |
| Efectivo al inicio del período (31/12/2012) |      | <u>89.119,01</u>  |
| Saldo Efectivo al 31 de diciembre 2013      |      | <u>120.073,81</u> |

## **GENERSA S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el ejercicio fiscal 2013**

#### **1. Información General**

La empresa Genersa, S.A., RUC 0992169192001, fue constituida en el año 2001 como una sociedad anónima. Está domiciliada en la ciudad de La Garzota, Etapa 1, Mz 56, villa 10 de la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su representante legal es la ingeniera Graciela Valarezo y su actividad principal la venta de equipo médico.

#### **2. Bases de elaboración y políticas contables**

Los Estados Financieros del ejercicio 2013 se presentan en dólares americanos. Han sido elaborados de acuerdo a las disposiciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están constituidos por el Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros.

Los activos están representados por recursos controlados que darán beneficios económicos en el futuro. Los Pasivos son obligaciones controladas que deberán cubrirse en un plazo determinado. El patrimonio es el valor residual de los activos, una vez deducidos los pasivos. El Rendimiento está representado por los ingresos generados, restados los costos y gastos. El Flujo de Efectivo reúne los ingresos y egresos de efectivo proveniente de actividades de operación, inversión y financiamiento.

##### **2.1 Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos de las actividades de operación se han reconocido cuando se produce la venta del bien y/o servicio. Se han medido a valor razonable de la contraprestación recibida. La política de la empresa es dar crédito a 60 días.

##### **2.2 Impuestos diferidos**

La empresa no tiene un rubro por este concepto

##### **2.4 Cuentas y Documentos por Cobrar**

Las ventas se efectúan en condiciones normales de crédito y no generan intereses. De conocer que existe la posibilidad de no recuperar un valor, al cierre del ejercicio se carga a resultados una pérdida por deterioro de valor. En el ejercicio 2012, no se da esta condición.

[illegible]

www

2000

low

4

100%

1000000

1000

#### 4. Activo Fijo

Se compone de:

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Muebles y Enseres      | \$ 9.252,48      |
| Equipo de Oficina      | 4.690,08         |
| Equipo de cómputo      | 16.181,20        |
| Depreciación acumulada | <u>19.076,34</u> |
|                        | \$ 11.047,42     |

#### 5. Cuentas por pagar Bancos y Financieras

Está representada por las deudas con establecimientos emisores de tarjetas de crédito:

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| Visa Banco del Pichincha | \$1.286,55 |
|--------------------------|------------|

#### 6. Acreedores Comerciales

Presentan obligaciones con proveedores y clientes que se liquidarán en el corto plazo

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| Proveedores del Exterior | \$ 75.299,09     |
| Anticipo de clientes     | <u>19.094,32</u> |
|                          | \$ 94.393,35     |

#### 7. Impuestos por Pagar

Las obligaciones por este concepto se componen de:

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Retenciones al impuesto a la renta | \$ 510,29        |
| Retenciones de IVA                 | 302,45           |
| Impuesto causado                   | <u>12.667,67</u> |
|                                    | \$ 13.480,41     |

#### 8. Reservas Sociales

El valor incluye las reservas de beneficios sociales a los trabajadores por \$ 3.308,04, más el 15% de participación de las utilidades por \$ 6.478,90.

#### 9. Anticipos de clientes y Otros pasivos

Corresponde al valor recibido por anticipo de clientes de \$ 199.574,30, en el que consta el anticipo del INSPi por \$ 70.143,17. Préstamos proporcionado por los accionistas para proporcionar liquidez a la empresa, pagaderos durante el primer semestre del 2014 por \$ 30.000,00. Otras Cuentas por pagar varios acreedores \$ 54.713,62.

#### 10. Documentos por pagar a Largo Plazo

En el mes de noviembre de 2013 se contrajo una deuda a 540 días plazo con el banco del Pichincha al 11.20%. La deuda al cierre del ejercicio es de \$37.914,46.

#### 11. Reservas de Jubilación y Desahucio

Las provisiones corresponden a Jubilación Patronal \$ 9.323,06 y Desahucio \$ 3.964,62.

#### 12. Capital Social

El capital está constituido por 800 acciones a un valor de \$1 cada uno, propiedad de dos accionistas.

#### 13. Reservas

Lo componen reservas legales por \$5.182,60 y reservas facultativas por \$3.824,57.

#### 14. Utilidades acumuladas

Están compuestos por las utilidades de años anteriores que totalizan \$68.298,48 más el efecto por aplicación de las NIIF por primera vez \$26.561,79 (-).

#### 15. Utilidades del ejercicio

Las utilidades del ejercicio se distribuyen de la siguiente manera:

|                                                            | USD                |
|------------------------------------------------------------|--------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores o repuestos | 43.182,09          |
| 15% de participación a trabajadores                        | 6.478,90           |
| Impuesto a la renta                                        | 12.007,97          |
| Utilidad neta por ejercicio                                | <u>\$24.695,22</u> |

#### 16. Ventas

|                                                                   |                     |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Los ingresos están dados por ventas de equipo e implemento médico | \$792.181,70        |
| Devoluciones en ventas                                            | 3.531,96            |
| Descuentos en ventas                                              | <u>3.108,47</u>     |
| Total ventas                                                      | <u>\$786.541,27</u> |

#### 17. Flujo de Efectivo

El flujo de efectivo durante el 2013 se incrementó en \$70,956,60, de los cuales la actividad de operación contribuyó con \$53,770,75, de los cuales se usaron \$15,762,34 para pagos de pasivos financieros.

#### 4 Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la empresa Genersa S.A. fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 17 de marzo del año 2014.

  
Ing. Graciela Valarezo  
Representante Legal  
GENERSA S.A.