GENRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

GENRA S.A. fue constituida el año 2004 y tiene domicilio principal en la ciudad de Milagro. Su actividad principal es la importación, representación, distribución, instalación y venta de maquinarias o equipos de refrigeración y congelación. Actualmente se encuentra en proceso de disolución anticipada.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías.

Reconocimiento de Ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

Cuentas por Cobrar

La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de tasa de interés: Las tasas pactadas de las deudas con costo explicito que financian las inversiones de las Compañías son fijas y reajustables el flujo que generan las operaciones cubren ampliamente el costo financiado de los préstamos.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de caja y bancos, está compuesto por:

	2012	2011
Caja efectivo y cheques	117.74	498.90
Caja chica	155.68	238.80
Caja POS	25.29	25.29
Bancos	46,143.83	48,652.92
Total	**46,442.54**	**49,415.91**

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar incluyen:

	2012	2011
Accionistas	1,700.00	1,700.00
Clientes	15,094.80	24,335.09
Otras Ctas x Cobrar	4,104.62	5,435.27
Ctas x Cob. Adm. Tributaria	0.00	122.09
Total	**20,899.42**	**31,592.45**

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de inventarios está compuesto por lo siguiente:

	2012	2011
Inventarios de	0.00	33,108.14

Mercaderias		
Total	**0.00**	**33,108.14**

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(17,559.99)	(9,453.35)
Participación a trabajadores	(0.00)	(0.00)
Gastos no deducibles	184.52	11,050.86
Utilidad gravable	(17,375.47)	1,597.51
Impuesto a renta	2,805.51	6,272.79

13. PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US$1.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (julio 19, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

Henry Peñaherrera Veloz
CONTADOR
GENRA S.A

Fabricio Dávalos Suárez
Representante Legal
GENRA S.A.