

INFORME DE COMISARIO

Marzo 31 del 2014

A los accionistas de:

GERACERO S.A.

Se ha revisado el Balance General adjunto de GERACERO S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Los procedimientos de control interno contable puestos en practica en la Compañía cumplen con el objetivo para el que fueron diseñados y establecidos, que de manera general suministra a Administración una seguridad razonable pero no absoluta de que los activos de la empresa están salvaguardados contra perdidas, disposiciones o usos no autorizados; que las operaciones se ejecutan y son autorizadas por personas de nivel calificado y que se registran con la debida oportunidad para la preparación y obtención de los Estados Financieros de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Las políticas contables de la compañía se rigen por las establecidas por la Superintendencia de Compañías y en sus aspectos importantes de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador.

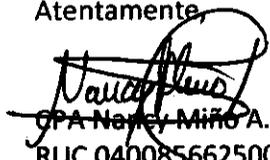
La verificación de las cifras presentadas en los Estados Financieros concuerdan con las registradas en los libros de contabilidad en poder de la Compañía.

La custodia, manejo, mantenimiento y conservación de los bienes de la Compañía son los adecuados.

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones al 31 de diciembre del 2013 fecha de cierre de los Estados Financieros conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GERACERO S.A., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio por el año terminado en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.(NIIF).

Atentamente,


CPA Nayley Miño A.
RUC 0400856625001
CPA.23233

GERACERO S.A.
BALANCE GENERAL AI 31 DE DICIEMBRE DEL2013

ACTIVO

| | | |
|-------------------------------|------------|--------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| CAJA Y BANCOS | 204,982.69 | |
| CUENTAS POR COBRAR | 255,209.98 | |
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 1,434.88 | |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 278.23 | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 30,773.71 | |
| ACTIVO DIFERIDO | 1348.89 | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | 412,226.42 | |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>906,254.80</u> |

PASIVO

| | | |
|----------------------|------------|-------------------|
| CUENTAS POR PAGAR | 4,785.72 | |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 139,366.62 | |
| DIVIDENDOS POR PAGAR | 18,956.02 | |
| IMPUESTOS DIFERIDOS | 749.01 | |
| TOTAL PASIVOS | | 163,857.37 |

PATRIMONIO **742,397.43**

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO **906,254.80**

GERACERO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INGRESOS

| | |
|---------------------|--------------|
| SERVICIOS PRESTADOS | 1,165,969.65 |
| OTROS INGRESOS | 44,585.53 |

| | |
|-----------------------|---------------------|
| TOTAL INGRESOS | 1,210,555.18 |
|-----------------------|---------------------|

GASTOS

| | |
|------------------------|------------|
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 147,775.68 |
| GASTOS GENERALES | 258,329.28 |
| GASTOS DE VENTA | 10,640.96 |

| | |
|--------------------------------|---------|
| OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES | 3280.01 |
|--------------------------------|---------|

| | |
|---------------------|-------------------|
| TOTAL GASTOS | 420,025.93 |
|---------------------|-------------------|

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>790,529.25</u> |
|-------------------------------|--------------------------|

GERACERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

GERACERO S.A. Es una compañía constituida en la, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. Efectivo Caja Bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuenta corriente bancaria conciliadas al 31 de diciembre del 2013.

c. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal

| DETALLE | VALOR | INTERES | DIAS |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------|
| ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA | 10,000.00 | | |
| PRESTAMOS ALMAFAC S.A. | 220,043.31 | 8% | 365 |
| PRESTAMOS PATISSERIE CIA. LTDA. | 25,166.67 | 8% | 365 |
| TOTAL | 255,209.98 | | |

d. Propiedades, planta y equipo

Se muestra a su valor original, menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, De acuerdo a NIIF el tiempo de vida útil se determinó en 7 años

| DETALLE | VALOR |
|----------------------|------------------|
| VEHICULOS | 55.000.00 |
| DEP. ACUM. VEHICULOS | -24.226.29 |
| TOTAL | 33,773.71 |

e. Inversiones Largo Plazo

| INVERSIONES A LARGO PLAZO | VALOR | % |
|----------------------------------|-------------------|----------|
| INVERSIONES NIRAVELSA | 74,373.06 | 25.00% |
| INVERSIONES FIDEICOMISO TUMBACO | 62,451.48 | 10.41% |
| TOTAL | 136,824.54 | |

f. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

| DETALLE | VALOR | INTERES | DIAS |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------|
| PRESTAMOS FIDEICOMISO CARCAN | 44,359.30 | 6% | 1,644 |
| PRESTAMOS MARIA RIGAIL PONS | 100,800.00 | 6% | 1,440 |
| PRESTAMOS CAVSTATES S.A. | 130,242.58 | 6% | 730 |
| TOTAL | 275,401.88 | | |

g. Cuentas por Pagar

| PROVEEDOR | VALOR |
|------------------|-----------------|
| DINERS CLUB | 2,635.72 |
| IESS | 2,150.00 |
| TOTAL | 4,721.10 |

h. Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto (ingreso) por Impuesto a la Renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 23% para el año 2013.

El impuesto a la renta diferido se reconoce por el método del balance en base al estado de situación financiera, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

i. Ingresos y Gastos

Los ingresos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del realizado. Todos los gastos se imputan de acuerdo al devengado, es decir a la cuenta de resultados a medida que se incurren.

NOTA 3.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas.

NOTA 4.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2013 es de USD 800,00.

NOTA 5.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.