

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Geracero Gerencia en Acero S.A. fue constituida el 2 de Agosto de 2010 como Compañía Anónima. Dentro de las actividades de Geracero se encuentran: La representación legal de otras compañías, asesoría de alta gerencia y administración de compañías, brindar servicio de gerencia y administración de compañías, y realizar toda clase de actos y contratos que sean indispensable para el desarrollo del objeto social.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es en el Edificio Site Center, Torre Uno Local 108, Calle del Establo N 50 y Charro, Quito - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 3 de agosto de 2016.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2015. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2010).

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a la facturación por honorarios mensuales a la empresa Acería del Ecuador Adfeca de acuerdo al contrato existente. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.4 GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre préstamos mantenidos. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene una influencia significativa y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y operativa de la entidad, pero no es el control o control conjunto sobre esas políticas.

Las inversiones en asociadas se llevan al costo menos pérdidas por deterioro de valor o al valor razonable según la sección N- 14 párrafo 14.5 de la NIIF para Pymes.

2.9 VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de líneaal. En la depreciación de planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Detalle	Años	Tasas
Vehículos	7 años	14%
Equipos de Computación	3 años	33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.10. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

2.12. IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2015. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.14 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

2.15 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar la siguiente:

(a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo.

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

(b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

(c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, la compañía no aplicó anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos mantenidos en una cuenta corriente del Banco del Pichincha por USD 10.976 (USD 165.245 en el 2014).

3.2 DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014, la cartera pendiente de cobro corresponde al único cliente ACERIAS DEL ECUADOR S.A. (Adelea) por USD 10.000.

3.3 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 constituyen préstamos con relacionadas, detalladas a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Casstates S.A.	220,000	137,299
Fideicomiso Carcan		47,095
Almafi S.A.		298,708
Patisserie	28,987	27,167
Maria Regal Pons	111,600	106,200
Saldo al 31 de Diciembre (1)	360,587	616,468

(1) Corresponde a un préstamos con partes relacionadas, que generan un interés anual con una tasa que fluctúa entre el 6% y 8%, con excepción del Fideicomiso Carcan el cual no tiene intereses ni plazos definidos.

3.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos por activos corrientes consiste en:

	2015	2014
	US\$	US\$
Iva en adquisiciones		11
Retenciones IVA		840
IVA por Notas de Crédito por Compensar		35,605
Saldo al 31 de Diciembre		36,455

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

3.5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros Activos Corrientes consiste en:

	2015	2014
	US\$	US\$
Garantías Entregadas	15,000	15,000
Pagos Servicios Anticipados	578	578
Anticipo Sueldos		2,160
Saldo al 31 de Diciembre	15,578	17,738

3.6 INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle de las empresas asociadas es el siguiente:

Nombre de la asociada	Actividad	Proporción de participación y poder de voto	
		2015	2014
Niravelsa S.A. (1)	Inmobiliaria	25%	25%
Fideicomiso Tumbaco (2)	Inmobiliaria		2%

(1) Es una empresa ecuatoriana dedicada a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

(2) Es un Fideicomiso mercantil constituido en octubre del 2008, con el objeto de desarrollar un proyecto inmobiliario, este fideicomiso fue liquidado en el año 2015.

La información financiera de la asociada a la Compañía, se expone a continuación.

		2015	2014
		USD	USD
Niravelsa S.A.			
	Activos totales	\$,310,528	\$,768,063
	Pasivos totales	\$,381,502	\$,051,921
	Activos netos	(70,974)	716,142
	Ingresos	950,551	5,530,545
	Gastos	937,667	4,974,633
	Utilidad/(Pérdida)	12,884	555,912

El patrimonio de la compañía es negativo por lo que se valora la inversión a cero.

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

3.7 VEHICULOS Y EQUIPOS

El detalle de instalaciones y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2015	2014
	US\$	US\$
Costo		
Vehículos	123,571	158,571
Equipo de Computación	1,250	
Total Costo	124,821	158,571
Depreciación Acumulada		
Vehículos	(42,883)	(45,646)
Equipo de Computación	(249)	
Total Depreciación Acumulada	(43,132)	(45,646)
Valor en libros	81,690	112,925

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2015	Acumulada	2014	Acumulada
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	158,571	45,646	55,000	24,226
Más Adiciones	1,250	22,485	103,571	21,420
Más/menos Bajas (1)	(35,000)	(25,000)		
Saldo al 31 de Diciembre	124,821	43,132	158,571	45,646

(1) Corresponde a la baja por pérdida total según reporte de Siniestro de Aseguradora QBE Seguros Colonial presentado en el mes de noviembre del 2015.

3.8 ARRENDAMIENTOS

Desde el mes de enero del 2015, la Compañía es arrendataria de un inmueble ubicado en la Urbanización Cunuchamba, en la ciudad de Quito, parroquia Tumbaco, por un plazo de 3 años, mismo que podrá renocarse por periodos de un año, con un canon mensual de USD 3,000, mismo que será incrementado en cada año en un monto equivalente al índice inflacionario registrado en el ejercicio económico anterior.

El gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$ 36.000.

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del ejercicio siguiente y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

	Pagos Futuros Mínimos
Plazo	2015
	USD
Un año	17,217
Entre un año y tres años	18,475
Totales	75,692

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

3.9 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

El detalle a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Acreedores Comerciales	698	
Dividendos por Pagar	229,528	72,106
Iess por pagar	2,160	2,160
Sueldos por pagar		8,111
Saldo al 31 de Diciembre	232,386	82,377

3.10 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
IVA por pagar	3,014	
Retenciones Fuente	3,919	1,456
Impuesto a la Renta	212,658	197,243
Saldo al 31 de Diciembre	219,591	198,699

3.11 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

En el año 2014 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2012 al 2015.

Cambios en el Régimen legal tributario

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, mediante registro oficial No. 405, se publicó en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal indica que cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, igual o superior al 50% del capital social la tarifa será del 25%. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, se aplicará la tarifa del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Reformas tributarias 2015

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, incrementó la tasa anual de impuesto a la renta para aquellas empresas poseídas por accionistas domiciliados en paraísos fiscales, e introduce algunos conceptos en la normativa tributaria referente a las normas internacionales de información financiera, aplicadas en el Ecuador desde años atrás, entre otros aspectos. Estas reformas entraron en vigencia desde el ejercicio 2015.

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas Internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

	2015	2014
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	306,314	239,109
Impuesto a la renta diferido del año	10,478	1,349
Total gasto impuesto a la renta	316,792	240,458

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de la siguiente forma:

	2015	2014
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	593,897	1,191,679
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	798,437	(107,819)
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	1,392,334	1,086,860
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22%	306,314	239,109
Anticipo Mínimo determinado	11,746	10,260
Gasto impuesto causado del año	306,314	239,109
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar US\$	Cuentas por pagar US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	134,955
Más		
Impuestos retenidos por terceros	41,866	
Impuesto a la renta causado del año		239,109
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2013		(134,955)
Compensación del impuesto del año corriente	(41,866)	(41,866)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	197,243
Más		
Impuestos retenidos por terceros	93,656	
Impuesto a la renta causado del año		306,314
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2014		(197,243)
Compensación del impuesto del año corriente	(93,656)	(93,656)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	212,658

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2015 USD	2014 USD
Activos tributarios diferidos		
Valorización Vehículos	11,227	749
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	11,227	749
Impuesto a la renta diferido neto	11,227	749

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	2015 USD	2014 USD
Activos tributarios diferidos		
Valorización Vehículos	10,478	1,349
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	10,478	1,349
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	10,478	1,349

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

3.12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2015	2014
	USD	USD
Inversiones en Asociadas		
Niravelsa		176,263
Fideicomiso Tumbaco		5,295
Total Inversiones en Asociadas		181,558
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Acería del Ecuador		10,000
Total Cuentas por Cobrar Comerciales		10,000
Anticipo Dividendos		
Carlos Avellán	272,680	47,525
Total Anticipo Dividendos	272,680	47,525
Anticipo Sueldos		
Carlos Avellán		2,160
Total Anticipo Sueldos		2,160
Préstamos otorgados		
Cavittes S.A.	220,000	137,299
Fideicomiso Carcan		47,095
Almafac S.A.		298,708
Patisserie	28,987	27,167
María Regail Pons	111,600	106,200
Total Préstamos Otorgados	360,587	616,468
Dividendos por Pagar		
Felipe Avellán		976
Carlos Avellán	229,528	71,131
Total Préstamos concedidos	229,528	72,106
Sueldos por pagar		
Carlos Avellán		8,111
Total Sueldos por pagar		8,111

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2015	2014
	US\$	US\$
Ventas	1,648,093	1,227,847
Intereses Recibidos	47,286	33,840
Préstamos entregados	373,000	60,000
Incobrabilidad de préstamos (1)	828,368	

(1) Comprende la condonación de préstamos otorgados a relacionadas mediante Acta celebrada el 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

- a) Cavstares USD 98,368
- b) Niravelsa USD 200,000
- c) Almafac USD 530,000

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	134,580	134,580
Total remuneración Gerencia principal	134,580	134,580

3.13 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, comprenden 800 acciones de un valor nominal de USD 1.00 cada una, distribuidas de la manera que se muestra a continuación:

Accionistas	Acciones
Ing. Carlos Alberto Avellán Arieta	799
Ing. Felipe Xavier Avellán Arieta	1
Total	800

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

3.14 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas, son los siguientes:

	Nota	2015 US\$	2014 US\$
Gastos de Administración			
Sueldos y Beneficios		134,580	134,580
Arriendos		36,000	0
Seguros		4,793	4,278
Mantenimiento y reparaciones		19,958	5,939.46
Impuestos, contribuciones y otros		8,527	7,175
Depreciaciones		22,485	21,420
Deterioro Instrumentos Financieros	1,12	828,368	
Otros gastos		96,999	16,522
Total Gastos de Administración		1,151,711	189,915
Gastos de Venta			
Gastos de gestión			1,193
Gastos de viaje		2,397	1,919
Total Gastos de Administración		2,397	3,114

3.15 OTROS INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES

Los movimientos de Otros Ingresos y Egresos son los siguientes:

	2015 US\$	2014 US\$
Otros Ingresos		
Valor patrimonial proporcional inversiones	23,737	123,285
Indemnización por seguros	26,000	
Otros	33	
Total Otros Ingresos	49,770	123,285
Otros Egresos		
Valor patrimonial proporcional inversiones	49	
Total Otros Egresos	49	0

GERACERO GERENCIA EN ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015

3.16 INGRESOS FINANCIEROS

Los movimientos de Ingresos Financieros son los siguientes:

	2015	2014
	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Intereses Generados	47,286	33,840
Valuación Préstamos con Relacionados	2,905	2,736
Total ingresos financieros	50,191	36,576

3.17 EVENTOS SUBSECUENTES

Como consecuencia de la baja del precio del barril de petróleo y el terremoto que afectó a las provincias de la Costa, el Gobierno ha impulsado una serie de reformas tendientes a una mayor recaudación tributaria a través del aumento del impuesto a los consumos especiales y nuevas inclusiones de bienes y servicios gravados y la contribución adicional de tres puntos porcentuales sobre la base imponible de las empresas y otras contribuciones diferenciadas para las personas naturales sobre sus rentas y patrimonio. Adicionalmente se ha aprobado un incremento temporal en la tarifa del impuesto al valor agregado de dos puntos porcentuales.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 3 de agosto de 2016, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Carlos Avellan
Gerente General

Hernán Sánchez
Contador General