

GILCAM 86 S. A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 44078

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía GILCAM 86 S. A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos
SC-RNAE-2-663

**GILCAM 86 S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 28

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **GILCAM 86 S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **GILCAM 86 S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **GILCAM 86 S. A.** al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión.-

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.-

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las

operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros.-

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Febrero 26, 2018
Guayaquil-Ecuador

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.041.815	894.511
Inversiones	5	220.559	209.954
Cuentas por cobrar	6	108.819	9.476
Cuentas por cobrar relacionadas	7	-	1.368
Impuestos por recuperar	13(a)	36.856	33.001
Activos biológicos	8	449.940	365.058
Inventarios	9	92.888	55.386
Seguros pagados por anticipado		3.614	3.547
Total activo corriente		1.954.491	1.572.301
Activo no corriente			
Propiedad y equipos, neto	10	891.800	935.626
Otros activos		10.739	10.500
Total activo no corriente		902.539	946.126
Total activo		2.857.030	2.518.427



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	11	19.974	9.190
Cuentas por pagar relacionadas	7	128.515	-
Beneficios a empleados corto plazo	12 (a)	214.574	190.809
Impuestos por pagar	13 (a)	264.266	244.989
Total pasivo corriente		627.329	444.988
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados largo plazo	12 (b)	77.185	71.493
Total pasivo no corriente		77.185	71.493
Total pasivo		704.514	516.481
Patrimonio			
Capital social	18	2.200	2.200
Reservas	19	1.204.113	1.204.113
Resultados Acumulados		946.203	795.633
Total patrimonio		2.152.516	2.001.946
Total pasivo y patrimonio		2.857.030	2.518.427



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		3.685.618	3.146.689
Costo de ventas	14	<u>2.200.067</u>	<u>1.839.809</u>
Utilidad bruta		<u>1.485.551</u>	<u>1.306.880</u>
Gastos de operación			
Gastos administrativos	15	116.710	136.480
Gastos financieros	16	2.237	1.438
Otros ingresos netos	17	<u>(3.560)</u>	<u>(10.138)</u>
		<u>115.387</u>	<u>127.780</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		1.370.164	1.179.100
Participación a trabajadores	12	<u>205.525</u>	<u>176.865</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>1.164.639</u>	<u>1.002.235</u>
Impuesto a la renta	13(c)	<u>259.510</u>	<u>241.899</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>905.129</u>	<u>760.336</u>
Otros resultados integrales			
(Pérdidas) ganancias actuariales	12(b)	<u>5.777</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>910.906</u>	<u>760.336</u>



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	Reservas				Resultados Acumulados				
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Total	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.200	8.119	4.484	1.191.510	1.204.113	-	541.199	541.199	1.747.512
Más (menos):									
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(505.902)	(505.902)	(505.902)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	760.336	760.336	760.336
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.200	8.119	4.484	1.191.510	1.204.113	-	795.633	795.633	2.001.946
Más (menos):									
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(760.336)	(760.336)	(760.336)
Ajuste	-	-	-	-	-	5.777	-	5.777	5.777
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	905.129	905.129	905.129
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.200	8.119	4.484	1.191.510	1.204.113	5.777	940.426	946.203	2.152.516

ORI NADAN

Ori Nadan
GERENTE GENERAL

Diana Yance

Diana Yance
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

GILCAM 86 S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.602.655	3.161.835
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.594.002)	(2.231.609)
Otros ingresos, Neto	3.560	10.138
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>1.012.213</u>	<u>940.364</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(99.745)	(54.288)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(99.745)</u>	<u>(54.288)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Inversiones a corto plazo	(10.605)	(10.139)
Pago de dividendos	(760.336)	(505.902)
Ajustes al patrimonio	5.777	-
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(765.164)</u>	<u>(516.041)</u>
Incremento neto en efectivo	147.304	370.035
Saldo al inicio del año	894.511	524.476
Saldo al final del año	<u>1.041.815</u>	<u>894.511</u>



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

GILCAM 86 S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	905.129	760.336
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	143.571	137.059
	<u>143.571</u>	<u>137.059</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(99.343)	24.305
Cuentas por cobrar relacionados	1.368	1.471
Impuestos por recuperar	(3.855)	9.297
Activos biológicos	(84.882)	(88.154)
Inventarios	(37.502)	30.777
Seguros pagados por anticipado	(67)	(1.437)
Otros no corrientes	(239)	-
Cuentas por pagar	10.784	(85.499)
Cuentas por pagar relacionadas	128.515	-
Beneficios a empleados corto plazo	23.765	73.845
Impuestos por pagar	19.277	106.399
Beneficios a empleados largo plazo	5.692	(28.035)
	<u>(36.487)</u>	<u>42.969</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u><u>1.012.213</u></u>	<u><u>940.364</u></u>



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

