

GILCAM 86 S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	350	350
Bancos	960.154	229.410
	<u>960.504</u>	<u>229.760</u>

El disponible en banco es de libre disposición de la Compañía.

2. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta de inversiones consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversiones Austro Bank	181.075	168.482
	<u>181.075</u>	<u>168.482</u>

Corresponde a inversión en depósito a plazo fijo adquirido el 10 de septiembre del 2013 a una tasa del 5% anual con vencimiento el 7 de abril del 2014.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	-	78.040
Empleados (1)	14.467	2.680
Anticipo a proveedores	2.190	2.030
Impuestos pagados (2)	24.792	14.149
	<u>41.449</u>	<u>96.899</u>

(1) Representan saldos adeudados por empleados, los mismos que serán descontados con las utilidades del periodo que son canceladas en abril del 2014.

(2) Corresponde US\$21.750 por retenciones en la fuente y US\$3.042 anticipo Impuesto a la Renta.

La administración de la compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables.

4. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar accionistas consistían en:

	2013	2012
Ori Nadan	23.199	40.000
Cuentas por cobrar accionistas	5.843	28.437
	29.042	68.437

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	2013	2012
Balanceados	10.653	41.727
Cultivos en proceso	148.799	38.315
Diesel	4.560	-
	164.012	80.042

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	237.552	-	237.552
Infraestructura	888.675	-	888.675
Maquinarias y Equipos	135.132	-	135.132
Vehiculos	23.754	40.170	63.924
Muebles y Enseres	656	-	656
Equipos de Computacion	1.736	-	1.736
	1.287.505	40.170	1.327.675
Depreciación Acumulada	(139.091)	(111.695)	(250.786)
	1.148.414	(71.525)	1.076.889

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Revaluo	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	5.131	-	232.421	237.552
Infraestructura	1	-	888.674	888.675
Maquinarias y Equipos	71.217	-	63.915	135.132
Vehiculos	16.123	-	7.631	23.754
Muebles y Enseres	656	-	-	656
Equipos de Computacion	221	1.515	-	1.736
	93.349	1.515	1.192.641	1.287.505
Depreciación Acumulada	(17.666)	(10.946)	(110.479)	(139.091)
	75.683	-9.431	1.082.162	1.148.414

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores	3.060	2.565
Dividendos por pagar	1.653	-
Impuestos por pagar (1)	214.909	102.622
	219.622	105.187

(1) Incluye US\$213.657 correspondiente a la provisión de Impuesto a la Renta del año 2013.

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2013	2012
Aporte seguro social	2.692	1.715
Beneficios sociales	5.518	3.832
Participación trabajadores	171.378	74.590
	179.588	80.137

9. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	66.152	54.938
Desahucio	14.333	14.333
	<u>80.485</u>	<u>69.271</u>

En los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	69.271	-
Provisión	11.214	69.271
Pago	-	-
Saldo final	<u>80.485</u>	<u>69.271</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está conformado por 55.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Seabusiness S.A.	54.950 acciones;
- Nadan Ori	50 acciones.
TOTAL	55.000 ACCIONES.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (14 de febrero del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

11. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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 utilizada para absorber pérdidas.

12. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

13. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (14 de Febrero del 2014), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2010, 2011 y 2012, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	1.142.519	497.269
(-) 15% Participación trabajadores	(171.378)	(74.590)
(+) Gastos no deducibles	-	38.643
(-) Deducción por incremento de empleados	-	(1.903)
(-) Otras deducciones	-	(20.176)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>971.141</u>	<u>439.243</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>213.651</u>	<u>101.026</u>

14. UTILIDAD BASICA POR ACCION.

La utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

15. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (14 de febrero del 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.