

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 (06 de febrero del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

18. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (06 de febrero del 2015), la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

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 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 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

14. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Larvas	197.487	48.753
Balanceado	440.570	319.922
Fertilizantes	5.162	4.303
Diesel	57.107	-
Mano de obra de directa	305.708	87.719
Gastos indirectos de fabricación	232.732	7.053
Depreciación	127.327	111.695
Otros costos	45	252.422
	<u>1.366.138</u>	<u>831.867</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Sueldos	46.098	72.298
Beneficios sociales	15.939	46.397
Honorarios profesionales	12.057	15.470
Mantenimiento, reparación y repuestos	4.625	9.069
Combustibles	74	245
Seguros y Reaseguros	2.183	2.171
Transporte	1.613	1.166
Gastos de viaje	3.703	-
Otros gastos generales	844	3.129
Arrendamiento Operativos	3.480	3.480
Servicios Basicos	3.107	2.513
Impuestos Municipales y Contribuciones	60.089	33.256
Gastos accesorios de oficina	5.383	700
Jubilación Patronal	5.114	11.214
Depreciaciones	749	-
	<u>165.058</u>	<u>201.108</u>

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros consistían en:

	2014	2013
Intereses	14	-
Otros gastos Financieros	653	954
	<u>667</u>	<u>954</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Aporte seguro social	3.761	2.692
Beneficios sociales	9.350	5.518
Participación trabajadores	201.050	171.378
	214.161	179.588

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Jubilación Patronal	78.687	66.152
Desahucio	15.414	14.333
	94.101	80.485

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron 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.

13. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Camarón	2.863.052	2.175.284
	2.863.052	2.175.284

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Transferencia	Saldo al 31/12/2014
Terreno	237.552	-	-	237.552
Obras en proceso	-	87.631	(87.631)	-
Infraestructura	888.675	1.404	87.631	977.710
Maquinaria y equipo	135.132	52.517	-	187.649
Vehiculos	63.924	33.929	-	97.853
Muebles y enseres	656	-	-	656
Equipo de computación	1.736	2.000	-	3.736
	1.327.675	177.481	-	1.505.156
Depreciación Acumulada	(250.786)	(124.013)		(374.799)
	1.076.889	53.468	-	1.130.357

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Terreno	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 Computación	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

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores (1)	2.382	3.060
Dividendos por pagar	-	1.653
Impuestos por pagar (2)	251.945	214.909
	254.327	219.622

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (06 de febrero del 2014) han sido pagados en un 43%.

(2) Incluye provisión de impuesto a la renta por US\$244.430.

6. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar accionistas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ori Nadan	31.999	23.199
Cuentas por cobrar Seabusiness	5.936	5.843
	<u>37.935</u>	<u>29.042</u>

Corresponde a préstamo a los accionistas no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

7. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos biológicos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cultivos en proceso	165.609	148.799
	<u>165.609</u>	<u>148.799</u>

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción, comprenden larvas, balanceado, fertilizantes y otros costos directos e indirectos.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Balanceados	51.046	10.653
Diesel	-	4.560
	<u>51.046</u>	<u>15.213</u>

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	450	350
Banco de Guayaquil	1.066.896	960.154
	<u>1.067.346</u>	<u>960.504</u>

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones temporales consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inversiones Austro Bank	190.219	181.075
	<u>190.219</u>	<u>181.075</u>

Corresponde a inversión en depósito a plazo fijo adquirido el 6 de noviembre del 2014 a tasa del 5% anual con vencimiento el 8 de junio del 2015.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes (1)	285	-
Empleados (2)	14.577	14.467
Anticipo a proveedores	280	2.190
Impuestos pagados (4)	31.143	24.792
	<u>46.285</u>	<u>41.449</u>

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de la emisión del presente informe (06 de febrero del 2015) han sido cancelado en su totalidad.

(2) Representan saldos adeudados por empleados, los mismos que serán descontados mensualmente en el Rol de Pago.

(3) Corresponde a \$2.513 por anticipo impuesto a la renta y \$28.630 por impuestos retenidos.

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

□ **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, Designación e Informes de Peritos".

2.14. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

2.15. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o la tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

2.16.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en la experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados financieros podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra resultados del ejercicio.

2.10. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

2.11. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal según base devengada.

2.12. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.13. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **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 utilizada para absorber pérdidas. Al cierre del 2011 la Compañía ya contaba como reserva legal con el 50% sobre el capital suscrito.

□ **Reserva de capital.-** Se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000, el saldo acreedor a la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Inversiones Temporales.- Corresponde a depósito a plazo fijo.

2.5. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por ventas del giro del negocio, cuentas por cobrar empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por negociaciones de compras de larvas y balanceados utilizados para el proceso productivo, y por recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

2.6. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.7. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, registrados al costo de adquisición.

2.8. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado (IVA), generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción.

2.9. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos, considerando valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Infraestructura	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3

COMPAÑÍA GILCAM 86 S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 18 de diciembre del 1986 e inscrita en el registro mercantil el 10 de febrero del 1987. Su objeto principal es la explotación de larva de camarón y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de piscinas para su extracción y comercialización.

Operaciones.- La Compañía tiene la sección de Acuicultura conformada por la producción de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en Puerto Sabana grande en la provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 483,94 hectáreas de su propia y 96,80 hectáreas en concesión, las que en su conjunto aportaron con una producción de 1'105.063 libras en el año 2014 y 1'091.728 libras en el año 2013.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 25 empleados, quienes se encuentran distribuidos entre área de producción y administrativa.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros que han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014.

2.1. Base de preparación de los estados financieros

Base de presentación.- Los Estados Financieros de Gilcam 86 S.A., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, es mencionado a continuación:

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	894.853	757.490
<u>Más:</u>		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	124.013	111.695
	<u>124.013</u>	<u>111.695</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(4.836)	55.450
Activos biológicos	(16.810)	(110.484)
Inventario	(35.833)	26.514
Cuentas por cobrar accionistas	(8.893)	39.395
Cuentas por pagar	34.705	114.435
Pasivos acumulados	34.573	99.451
Jubilación y Desahucio	13.616	11.214
	<u>16.522</u>	<u>235.975</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.035.388</u>	<u>1.105.160</u>



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yahce
CONTADOR

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

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	2014	2013
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.853.874	2.272.1
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.827.630)	(1.168.9
Otros ingresos, Neto	9.144	1.1
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	1.035.388	1.105.1
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(177.481)	(40.1
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	(177.481)	(40.1
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Inversiones a corto plazo	(9.144)	(12.5
Pago de dividendos	(757.483)	(321.6
Ajustes netos al patrimonio	15.562	
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	(751.065)	(334.2
Incremento (Disminucion) del efectivo	106.842	730.7
Mas efectivo al inicio del periodo	960.504	229.7
Efectivo al final del periodo	1.067.346	960.5



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADOR

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

LCAM 86 S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
R LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Presado en Dólares de Estados Unidos de América

LDO AL 01-01-2013

nsferencia
o de dividendos
idad del ejercicio

LDO AL 01-01-2014

nsferencia
o de dividendos
ite
dad del ejercicio

LDO AL 31-12-2014

Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva del Capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
2.200	8.119	4.484	1.191.510	19.728	321.653	1.547.694
-	-	-	-	321.653	(321.653)	-
-	-	-	-	(321.653)	-	(321.653)
-	-	-	-	-	757.490	757.490
2.200	8.119	4.484	1.191.510	19.728	757.490	1.983.531
-	-	-	-	757.490	(757.490)	-
-	-	-	-	(757.483)	-	(757.483)
-	-	-	-	15.562	-	15.562
-	-	-	-	-	894.853	894.853
2.200	8.119	4.484	1.191.510	35.297	894.853	2.136.463

Ori Nadan

Ori Nadan

GERENTE GENERAL

Diana Yance

Diana Yance

CONTADOR

otas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VENTAS	13	2.863.052	2.175.284
COSTO DE VENTAS	14	1.366.138	831.867
Utilidad (Pérdida) Bruta		<u>1.496.914</u>	<u>1.343.417</u>
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	15	165.058	201.108
Gastos financieros	16	667	954
Otros ingresos Neto		(9.144)	(1.164)
		<u>156.581</u>	<u>200.898</u>
Utilidad del ejercicio		1.340.333	1.142.519
Participación trabajadores		201.050	171.378
Impuesto a la renta		244.430	213.651
Utilidad neta		<u><u>894.853</u></u>	<u><u>757.490</u></u>



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADOR

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

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	254.327	219.622
Pasivos acumulados	11	214.161	179.588
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		468.488	399.210
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y desahucio	12	94.101	80.485
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		94.101	80.485
TOTAL PASIVOS		562.589	479.695
PATRIMONIO			
Capital social	17	2.200	2.200
Reserva legal		8.119	8.119
Reserva facultativa		4.484	4.484
Reserva de capital		1.191.510	1.191.510
Resultados acumulados		35.297	19.728
Utilidad del ejercicio		894.853	757.490
TOTAL PATRIMONIO		2.136.463	1.983.531
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.699.052	2.463.226


Ori Nadan
GERENTE GENERAL


Diana Yance
CONTADOR

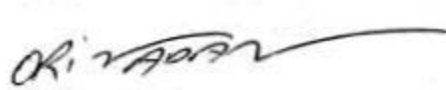
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

GILCAM 86 S.A

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	1.067.346	960.504
Inversiones	4	190.219	181.075
Cuentas por cobrar	5	46.285	41.449
Cuentas por cobrar Accionistas	6	37.935	29.042
Activos Biologicos	7	165.609	148.799
Inventarios	8	51.046	15.213
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.558.440	1.376.082
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	9		
Activo fijos no depreciables		237.552	237.552
Activo fijos depreciables		1.267.604	1.090.123
		1.505.156	1.327.675
Menos - Depreciación Acumulada		(374.799)	(250.786)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		1.130.357	1.076.889
OTROS ACTIVOS		10.255	10.255
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.140.612	1.087.144
TOTAL ACTIVOS		2.699.052	2.463.226


Ori Nadan
GERENTE GENERAL


Diana Yance
CONTADOR

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

Ernesto Frias R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de la importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación de una presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **GILCAM 86 S. A.**, al 31 de diciembre de 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Febrero 6, 2015
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

GILCAM 86 S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **GILCAM 86 S. A.** al 31 de diciembre 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

GILCAM 86 S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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 - 19

Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

24/MAR/2015 10:20:28 Usu: Evillemar



Remitente: No. Trámite: 10196-0
ERNESTO FRIAS

Expediente: 44078

RUC: 0990842949001

Señores:
SUPERINTEND
Ciudad.-

Razón social:
GILCAM 86 SA

EXP: 44078

SubTipo tramite:
COMUNICACIONES Y OFICIOS

Estimados señores

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITOR

En cumplimiento de la Ley Orgánica de Control de la Gestión, se le remite el presente informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **GILCAM 86 S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 97

Atentamente,


Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

RECIBIDO
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
24 MAR 2015

Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

GILCAM 86 S.A.

**INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	2014	2013
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	1.340.333	1.142.333
(-) 15% Participación trabajadores	(201.050)	(171.050)
(-) Otras rentas exentas	(9.144)	-
(+) Gastos no deducibles	102	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1.372	-
(-) Deducción por leyes especiales	(20.568)	-
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	1.111.045	971.233
IMPUESTO A LA RENTA CUASADO	244.430	213.430
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(23.938)	(17.438)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	21.425	14.425
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(28.631)	(21.425)
(-) Exoneración por leyes especiales	-	(20.425)
IMPUESTO POR PAGAR	213.286	168.425

19. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (06 de febrero del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.