

GAMAUNION SA

RUC. 0991283811001

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACION GENERAL

a) Constitución

La compañía **GAMAUNION S.A.** se constituyó el 22 de marzo de 1994, de conformidad con las leyes de la República del Ecuador, en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero, Ab. Marcos N. Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil con el N° 869, con fecha veintidós de marzo de mil novecientos noventa y cuatro. Fue aprobada el 16 de Marzo de 1994 por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 94-2-1-1-001046, entidad que ejerce el control de la misma. Su domicilio legal es en la Provincia del Guayas, cantón Yaguachi, Parroquia Pedro J. Montero (Boliche) cuyas oficinas están ubicadas en la Hacienda Gamaunión, Sector la Gamaunión Vía San Carlos. El plazo de duración es de cincuenta años a partir de la fecha de constitución.

b) Actividad Económica

Su actividad principal es la producción y cultivo de Caña de Azúcar.

c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas con fecha 1 de marzo de 2018.

d) Transacciones importantes

La gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

a) Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por un vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición. En la estimación de valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

b) Instrumentos financieros

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía.

La totalidad de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses.

Yaguachi - P.J.Montero Sector la Gamaunion Vía San Carlos
Telf.09-9758767

GAMAUNION SA

RUC. 0991283811001

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros. (Al cierre del ejercicio, la compañía no posee préstamos bancarios)

c) Activos Biológicos

La caña en pie próxima zafra incluye principalmente los costos incurridos en la siembra inicial de las plantaciones y se presentan a su valor razonable.

Las plantaciones son medidas a su valor de realización menos la depreciación acumulada que es realizada bajo el método de línea recta a 10 años.

d) Inventarios

Los inventarios se expresan al costo promedio, y solo se mantienen inventario de insumos para el consumo en la producción.

e) Propiedad Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo. Un elemento de propiedad, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial. La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedad, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

f) Beneficios a Empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Sección 28 de las NIIF para las PYMES, especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

GAMAUNION SA

RUC. 0991283811001

h) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades liquidadas obtenidas en el ejercicio económico, debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

i) Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, reduciendo el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva, ni retiene el control efectivo de los bienes vendidos.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos puedan ser medidos con fiabilidad.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACION

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, efectivo y equivalentes al efectivo está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(USD)	(USD)
Bancos Locales	38,227	238,585
	<u>38,227</u>	<u>238,585</u>

Las cuentas corrientes bancarias en moneda nacional se encuentran abiertas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

GAMAUNION SA

RUC. 0991283811001

5. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes por cobrar	261,625	38,335
Otros deudores	7,679	9,965
	<u>269,305</u>	<u>48,300</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo con compañías relacionadas son los siguientes:

Parte Relacionada	2018		2017	
	Por Cobrar (USD)	Por Pagar (USD)	Por Cobrar (USD)	Por Pagar (USD)
Multidau S.A.	0	268	0	243
Soc.Agri.e Industrial San Carlos S.A.	261,625	31,858	61,925	8,404
Sociedad Fiduciaria	0	15	0	3,500
Valores y Administraciones	0	63,590	0	7,899
	<u>261,625</u>	<u>95,730</u>	<u>61,925</u>	<u>20,046</u>

Los saldos por cuenta por cobrar y pagar a partes relacionadas son de vencimiento corriente, y no tienen garantías específicas.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2018			2017		
	Terrenos (USD)	Maquinarias y equipos (USD)	Total (USD)	Terrenos (USD)	Maquinarias y equipos (USD)	Total (USD)
% de depreciación	-	7-10%		-	7-10%	
Saldo inicial, neto	445,483	109,891	555,374	445,483	114,111	559,594
Adiciones	0	0	0	0	7,060	7,060
Depreciación Anual	0	(11,771)	(11,771)	0	(11,280)	(11,280)
Saldo final, neto	<u>445,483</u>	<u>98,120</u>	<u>543,603</u>	<u>445,483</u>	<u>109,891</u>	<u>555,374</u>

La Compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. La Administración considera que no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

GAMAUNION SA

RUC. 0991283811001

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de los Activos Biológicos en el corto plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(USD)	(USD)
Saldo inicial, neto	191,545	262,063
Liquidaciones y/o ajustes	(364,170)	(537,608)
Adiciones	399,938	467,090
Saldo final neto	<u>227,313</u>	<u>191,545</u>

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de los Activos Biológicos en el largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(USD)	(USD)
Saldo inicial, neto	123,159	79,588
Adiciones	8,548	57,501
Depreciación anual	-19,422	-13,930
Saldo final neto	<u>112,285</u>	<u>123,159</u>

9. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(USD)	(USD)	(USD)
Saldo al 31 de diciembre 2016	25,312	2,739	28,051
Provisión del año	6,276	1,044	7,320
Saldo al 31 de diciembre 2017	31,588	3,783	35,371
Provisión del año	5,820	1,586	7,406
Saldo al 31 de diciembre 2018	<u>37,408</u>	<u>5,369</u>	<u>42,777</u>

10. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(USD)	(USD)
Caña de azúcar	548,392	546,377
	<u>548,392</u>	<u>546,377</u>

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Yaguachi - P.J.Montero Sector la Gamaunion Vía San Carlos
Telf.09-9758767

GAMAUNION SA

RUC. 0991283811001

Se establece una diferencia entre los valores reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales. La Compañía ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos.

GASTOS NO DEDUCIBLES	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	(USD)	(USD)	(USD)
Provisión del año	5,820	1,586	7,406
Activos por Impuesto Diferido tasa 22%			1,629

12. PATRIMONIO

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital suscrito y pagado asciende a US\$8.800,00 representado por acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 (8.800 acciones).

El total de accionistas son 2, los cuales son inversionistas nacionales. El movimiento de las acciones durante el 2018, se resume como sigue:

Numero de accionistas	ACCIONES	COSTO POR ACCION	TOTAL	Total de Participación (%)
1	4,400.00	1.00	4,400.00	50
1	4,400.00	1.00	4,400.00	50
Total Movimientos de acciones	8,800.00		8,800.00	100

b) Reserva Legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que esta alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

c) Reserva Facultativa

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, es estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

d) Resultados Acumulados

d.1) Marco Regulatorio

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre de 2011 determino que los saldos acreedores de las cuentas Reservas de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la

GAMAUNION SA

RUC. 0991283811001

cuenta patrimonial "Resultados acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, según las bases contables NIIF, en la respectiva conciliación Tributaria.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(USD)	(USD)
Utilidad (Pérdida)	58,522	25,600
(-) 15% Participación Trabajadores	(8,778)	(3,840)
(+) Gastos no deducibles	13,053	21,564
(-) Deducciones Especiales	0	(6,471)
Utilidad gravable	62,797	36,853
Impuesto causado	14,246	8,108
Anticipo mínimo	10,158	9,916
(-) Derecho a rebaja del anticipo (60%)	0	2,589
Impuesto a las renta	14,246	7,327

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan haber tenido un impacto material sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.



Julio Portes Armijos
Gerente General



CPA Alfonso Segovia Ch.
Contador
Registro G.10.690