

GALO CALERO ZEA S.A CALZEA

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

GALO CALERO ZEA S.A CALZEA

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8- 21

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

He auditado los estados financieros de la compañía **GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, *presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA, al 31 de diciembre del 2017*, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES.

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de mi informe.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Limitación al alcance

Al 31 de diciembre de 2017, debido a nuestra contratación posterior a la fecha de cierre del periodo en referencia, no observamos la toma física de inventarios de los activos fijos que mantiene la compañía cuyo monto neto en balance asciende a **US\$ 533.127,39**. Los saldos de estos inventarios al 31 de diciembre de 2017, tiene efecto significativo en la determinación de la utilidad neta y de los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

Énfasis.-

Indicamos que la compañía **GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**, referente a los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2016, a la presente fecha no han sido objeto de obligación de auditoría externa.

Independencia

Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos.

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2017. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016, mostrados en el presente informe son para efecto comparativos e informativos, debido a que, a esa fecha aquellos estados financieros no fueron sometidos a examen de auditoría externa.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de:

Los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una representación errónea 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 que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Mario Baquerizo Astudillo
SC.- RNAE No. 980.

Guayaquil, diciembre 10 del año 2018

GALO CALERO ZEA S.A CALZES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1	17,831	23,355
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		-	-
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	4	8,237	7,896
Activos Pagados por Anticipo		-	-
Activos por Impuestos Corrientes	6	49,870	54,250
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		75,938	85,501
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	7	533,127	488,471
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		533,127	488,471
TOTAL ACTIVOS		609,065	573,972
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	8	112,870	128,787
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	9	247,942	173,077
Otras Obligaciones Corrientes	10	14,190	60,880
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		375,002	362,744
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas y documentos por pagar	11	93,028	93,028
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		93,028	93,028
TOTAL PASIVOS		468,030	455,772
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Según Estado Adjunto)	12	140,997	115,293
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		609,027	571,065

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


 Galo Fernando Calero Zea
 Gerente General


 Dorian Conrado Benavides Delgado
 Contador General

GALO CALERO ZE S.A CALZEA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ingresos por servicios		1,428,235	1,680,276
TOTAL INGRESOS	13	<u>1,428,235</u>	<u>1,680,276</u>
COSTOS			
(-) Costo operacionales	13	<u>1,166,171</u>	<u>971,910</u>
TOTAL COSTO		<u>1,166,171</u>	<u>971,910</u>
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos		229,326	678,158
(-) Gastos Financieros		-	-
(-) Gastos de Ventas		-	-
(-) Otros Gastos		-	-
TOTAL GASTOS	13	<u>229,326</u>	<u>678,158</u>
Resultado antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		32,737	26,208
Menos:			
(-) Participación de Trabajadores	14	3,911	3,931
(-) Impuesto a la Renta	14	8,122	5,336
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>21,705</u>	<u>16,941</u>

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


 Galo Fernando Calero Zea
 Gerente General


 Dorian Cárdena Benavides Delgado
 Contador General

GALLO CALERO ZEAS A CALERA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	149,406	6,820
Cuentas de cobro por actividades de operación	1,434,896	1,681,243
Cuentas procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,434,145,30	1,681,243
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Cuentas de pago por actividades de operación	(1,286,444)	(1,675,403)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,211,476)	(1,556,933)
Otros pagos por actividades de operación	(75,709)	-
Impuestos a las ganancias pagados	-	(19,047)
Otros (cobros/créditos) de efectivo	-	(279,333)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(155,710)	-
Adquisición de propiedades, plantas y equipo	(255,710)	-
Otros (cobros/créditos) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
Dividendos pagados	-	-
Otros (cobros/créditos) de efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(6,304)	6,820
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	75,073	17,193
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	68,769	24,013
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22,737	26,260
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	33,579	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	33,579	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	790	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1,933)	-
Ajustes por gasto obligaciones non	(34,020)	-
Otros ajustes	(302)	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	63,289	(17,370)
(Incrementos) Disminuciones en otros activos	9,475	1,934
(Incrementos) Disminuciones en otros pasivos por cobrar	6,795	(986)
(Incrementos) Disminuciones en cuentas por pagar comerciales	(15,907)	(76,240)
(Incrementos) Disminuciones en otros cuentas por pagar	68,175	(62,004)
(Incrementos) Disminuciones de otros cambios pasivos/participación	(11,763)	(18,752)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	149,406	6,820

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


Gerardo Calero
Gerente General


Gerardo Calero
Contador General

california@bbs.senate.gov

ESTADÍSTICA E INGENIERÍA EN LA PALEONTOLOGÍA [JOURNAL OF PALEONTOLOGY AND ENGINEERING STATISTICS]

Copyright © 2004 by John Wiley & Sons, Inc.

[illegible]

For more information, please contact:

Copyright © 2004 by John Wiley & Sons, Inc.

Carroll, H. 1991. *Agave*.
Catskill, General.

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. – OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el notario vigésimo primero del cantón Guayaquil el 20 de enero del año 2005 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 05.G.II.0003816 del 21 de junio del año 2005 y su principal actividad es la prestar Asesoría Médica en todas las áreas de la Medicina, y a la compra y venta al por mayor de instrumentos, Dispositivos y Materiales Médicos, y los negocios que directamente se relacionan con la actividad.

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Bases de Preparación y Presentación

La Compañía GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA por iniciar sus Actividades en el año 2005 si ha venido reportando sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 29 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

Moneda.-

Los Estados Financieros individuales de la empresa GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA. Son expresados en dólares estadounidenses que es la moneda oficial y funcional de la República del Ecuador.

Efectivo y Equivalentes al efectivo.-

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y Pasivos Financieros corrientes y no Corrientes.- Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías

- Activos financieros a valor razonables a través de resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles hasta la venta
- Pasivo Financieros a valor razonables a través de resultados
- Otros Pasivos Financieros.

Cuentas y Documentos por Cobrar.-

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero. Al cierre del ejercicio económico no mantuvimos saldos en este grupo de cuenta.

(-) Provisión para cuentas incobrables: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Inventarios.-

Los inventarios se contabilizan al costo de adquisición, el método de valuación que se aplica para los inventarios durante todo el ejercicio es el método promedio al cierre del ejercicio se aplica el valor es reducido a su valor de mercado si este es menor.

Propiedad, Planta y Equipo y Depreciación.-

Las propiedades, planta y equipos y depreciación se contabilizan al costo que en lo pertinente incluye gastos de financiamiento y otros ajustes capitalizables, las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado respectivo y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados. La Depreciación se calcula sobre el costo y el método aplicado es de Línea Recta con base en la vida útil probable.

Edificios	5%
Maquinarias y Edificios	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33,33%

(-) Deterioro Acumulado.-

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

Cuentas comerciales a pagar.-

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Pasivos Acumulados.-

Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19). Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Cuentas Comerciales a pagar a Largo Plazo.-

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes y a largo plazo.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

PATRIMONIO.-

Capital Social.-

Las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas suman un total de \$ 801.00 Las mismas que se mantiene hasta el 31 de Diciembre del 2017.

Reserva Legal.-

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Es la Reserva que se aplica del 5% del valor de la utilidad del ejercicio económico en curso, según la norma en el país, misma que servirá para solventar cualquier contingencia patrimonial.

Ingresos.-

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Gastos.-

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Participación a trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para Impuesto a la Renta.-

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

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.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2017 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Estado de Flujos de efectivo.-

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Situación Fiscal.-

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Caja	-	-
Bancos locales (a)	17.831	23.935
Total:	17.831	23.935

- a) Está representado por el saldo disponible en cuentas bancarias locales, según conciliaciones y estados de cuentas bancarios, el cual está integrado de la siguiente manera:

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

BANCOS LOCALES	Saldo según Est Cta	(-) Cheques Girados y no cobrados	N/D	(-) Dep. no registra do en libros	Saldo en Libros
Banco Machala	4.527	-	-	-	4.527
Bancos Bolivarianos	13.304	-	-	-	13.304
					<u>17.831</u>

Nota 4.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Otras Cuentas y documentos por cobrar	(a)	8.237	7.896
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-	-
Total:		<u>8.237</u>	<u>7.896</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, La cuenta otras y documentos son: VARPESA VARGAS PEÑA MARLON \$8.237

Nota 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Credito tributario Renta	49.838	34.258,66
Total:	49.838	34.259

Corresponde al saldo acumulado por Impuesto a la renta al 31 de diciembre 2017

Nota 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>vía Ajustes</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-17</u>
Construcciones en curso	-	58.810	-	58.810
Maquinaria y Equipo(a)	1.044.321	96.900	-	1.141.221
Muebles y enseres (b)	-	-	-	-
Equipos de Computación y Software (c)	-	-	-	-
Vehículos (d)	-	-	-	-
				-
Total Costo	1.044.321	155.710	-	1.200.031
(-) Depreciación Acumulada (g)	(555.850)	(111.054)	-	(666.905)
				-
Total	488.471	44.656	-	533.127

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la Empresa realizó compras de las siguientes inversiones en activos fijos como es : registro acumulado en balance por construcciones en euros por USD\$ 58.810.00, y compra de una maquinaria a la

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

compañía ADV MEDICAL S.A según factura No. 3477 por el valor de USD\$ 96.900.00

Nota 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Cuentas y documentos por pagar Proveedores	112.876	128.283
Total:	112.876	128.283

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al saldo de obligaciones adquiridas por compra de bienes las cuales se detalla como sigue:

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR

MIGUEL SALCAN REYES	9.000,00
HAROL VALAREZO	3.000,00
GLS HEALTHS S.A	2.369,64
SALUMED S.A	32.361,16
VIENNATOLE S.A	27.181,87
LATINO MEDICAL S.A	19.613,51
ALBOQUIN S.A	19.349,91
	112.876,09

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas y documentos por pagar	247.942	153.077
Total:	247.942	153.077

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al saldo de obligaciones adquiridas como es:

	31/12/2017
Importadora Lino Gamboa Cia. Ltda ILGA	83.245
Induhorta Cia. Ltda.	45.219
Disquisa S.A.	79.321
Salazar Retinche Ronir Humberto	40.157
	247.942

Nota 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Impuestos y retenciones por pagar	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar (a)	6.122	5.336
Participación de trabajadores por pagar (b)	4.911	3.931
Nomina y beneficios sociales	-	-
IESS por pagar (c)	3.158	3.046
Obligaciones financieras corrientes	-	48.567
Total:	14.190	60.880

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- a) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo por pagar por impuesto a la renta por US\$ 6121.89.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo por pagar por participación de trabajadores. Por US\$ 4.910.61
- c) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo por obligaciones con el IESS por US\$ 3.157.55.

Nota 11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes	93.028	93.028
Total:	93.028	93.028

Corresponden saldos al 31 de diciembre del 2017 por:

Cuentas por pagar accionistas largo plazo USD\$ 80.000.00, Cuentas pagar por jubilación patronal USD\$ 7.923.00, Cuentas por pagar por bonificación por desahucio USD\$ 5.105.00

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Accion	Capital Social (US Dolares)	
Calero Baquerizo Juan Jose	Ecuador	99,00%	800	5	1	\$ 800
Calero Zea Gulo Fernando	Ecuador	1,00%	1	5	1	1
			801			\$ 801

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

12. RESERVAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 200.00, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas. De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

13. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	1.428.235	1.680.276
(-) Descuentos y devoluciones	-	-
Otros ingresos	-	-
Total Ingresos	1.428.235	1.680.276
(-) COSTOS		
Costo de Ventas	1.166.171	975.910
(-) GASTOS		
Gastos de Ventas	-	-
Gastos de administración	229.326	678.158
Gastos de Depreciación	-	-
Gastos financieros	-	-
Total Gastos	229.326	678.158
Resultados antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	32.737	26.208

GALO CALERO ZE S.A. CALZEA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****14.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2017	2014
	US\$	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	32.737	26.208
(-) Participación Trabajadores	4.911	3.931
Utilidad Gravable	27.827	22.277
(*) Gastos no deducibles	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	27.827	22.277
Tasa Aplicable: 22% (a)	6.132	5.336
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior(a)	12.321	12.570
(+) Rebaja anticipo decreto No. 210	4.929	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	7.393	12.570
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	28.150	33.963
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Crédito tributario años anteriores	21.689	296
Anticipo determinado proximo año (b)	11.000	12.321
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a Favor del contribuyente	42.446	21.689

a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2017 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 10)

b) Cabe indicar que de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado. Por lo que la administración de la empresa registro el valor de anticipo de impuesto a la renta calculado en el periodo anterior (2016) como impuesto a la renta del periodo 2017 por el valor de US\$ 12.321.36, y

GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

además la empresa registro el saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2018), por un valor de U\$S 10.999.58 según normativa legal vigente.

15.-CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (diciembre 10 del 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (diciembre 10 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

