

**GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
EN CONJUNTO CON EL INFORME  
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

|          |   |                                               |
|----------|---|-----------------------------------------------|
| US\$     | - | Dólar estadounidense                          |
| NIIF     | - | Norma Internacional de Información Financiera |
| PYMES    | - | Pequeñas y Medianas Entidades                 |
| RUC      | - | Registro Único de Contribuyente               |
| Compañía | - | GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA                   |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

### **Independencia**

Somos independientes de la Compañía GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Restricción de distribución y uso**

Este informe fue preparado para uso exclusivo de la Administración y los Accionistas de GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA, y no debe ser usado para ningún otro propósito.

### **Asunto significativo de auditoría**

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES** (continuación)

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía **GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de la evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía **GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría

h

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
(continuación)

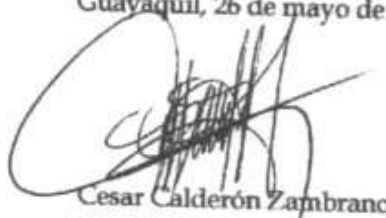
planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA., Como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado. 9

Guayaquil, 26 de mayo de 2020



Cesar Calderón Zambrano  
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

**GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**EN DOLARES AMERICANOS**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

|                                       | AÑO                 |
|---------------------------------------|---------------------|
|                                       | 2019                |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo   | \$9.646,54          |
| Cuentas por cobrar Clientes           | \$0,00              |
| Otros Documentos y cuentas por cobrar | \$16.834,44         |
| Crédito Tributario Iva                | \$0,00              |
| Crédito Tributario Impto a la Renta   | \$103.256,76        |
| Inventarios                           | \$0,00              |
| Gastos Pagados por Anticipado         | \$0,00              |
| Otros Activos Corrientes              | \$0,00              |
| <b>Total Activos Corrientes</b>       | <b>\$129.737,74</b> |

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

|                                               |                       |
|-----------------------------------------------|-----------------------|
| Terreno                                       | \$0,00                |
| Edificio                                      | \$0,00                |
| Maquinaria                                    | \$2.925.755,16        |
| Vehículos                                     | \$0,00                |
| Muebles y Enseras                             | \$0,00                |
| Equipo de computación                         | \$0,00                |
| Otras Propiedades planta y equipo             | \$0,00                |
| Depreciación Acumulada                        | \$0,00                |
| Inversiones no corrientes                     | -\$964.003,03         |
| Depreciación Acumulada en Propiedades Inversi | \$0,00                |
| Activo intangible                             | \$0,00                |
| Amortización                                  | \$0,00                |
| Otros activos no corrientes                   | \$0,00                |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>            | <b>\$1.962.752,13</b> |

**TOTAL ACTIVOS**

**\$2.092.489,87**

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

|                                            |                       |
|--------------------------------------------|-----------------------|
| Cuentas y Documentos por pagar Proveedores | \$386.570,02          |
| Otras Cuentas y Documentos por pagar       | \$945.669,37          |
| Obligación con Instituciones Financieras   | \$0,00                |
| Impto a la Renta por Pagar                 | \$35.878,00           |
| Participación Trabajadores por pagar       | \$21.609,41           |
| less Por Pagar                             | \$2.573,12            |
| Otros beneficios a los empleados           | \$0,00                |
| Otros Pasivos Corrientes                   | \$0,00                |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>            | <b>\$1.392.299,92</b> |

**PASIVOS NO CORRIENTES**

|                                         |                       |
|-----------------------------------------|-----------------------|
| Cuentas y Dctos por pagar no corrientes | \$400.000,00          |
| Otros pasivos no corrientes             | \$0,00                |
| Jubilación Patronal                     | \$16.554,00           |
| Desahucio                               | \$12.973,00           |
| <b>Total Pasivo No Corrientes</b>       | <b>\$429.527,00</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                     | <b>\$1.821.826,92</b> |

**PATRIMONIO**

|                                         |                     |
|-----------------------------------------|---------------------|
| Capital Social                          | \$801,00            |
| Reserva legal                           | \$200,00            |
| Reserva de capital                      | \$0,00              |
| Reserva por valuación                   | \$0,00              |
| Aporte para futura capitalización       | \$0,00              |
| Resultados acumulados por adopción NIIF | \$0,00              |
| Utilidades Acumuladas                   | -\$313,68           |
| Pérdidas Acumuladas                     | \$176.722,09        |
| Utilidad del Ejercicio                  | \$0,00              |
| Pérdida del Ejercicio                   | \$86.575,31         |
| Otros Resultados Integrales             | \$0,00              |
| <b>Total Patrimonio</b>                 | <b>\$6.678,23</b>   |
|                                         | <b>\$270.862,95</b> |

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

**\$2.092.489,87**

an

**GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**EN DOLARES AMERICANOS**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

|                                       | AÑO<br>2019         | AÑO<br>2018         |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo   | \$9.646,54          | \$23.186,91         |
| Cuentas por cobrar Clientes           | \$0,00              | \$0,00              |
| Otros Documentos y cuentas por cobrar | \$16.834,44         | \$14.573,83         |
| Crédito Tributario Iva                | \$0,00              | \$0,00              |
| Crédito Tributario Impto a la Renta   | \$103.256,76        | \$73.852,54         |
| Inventarios                           | \$0,00              | \$0,00              |
| Gastos Pagados por Anticipado         | \$0,00              | \$0,00              |
| Otros Activos Corrientes              | \$0,00              | \$0,00              |
| <b>Total Activos Corrientes</b>       | <b>\$129.737,74</b> | <b>\$111.613,28</b> |

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

|                                                |                       |                     |
|------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Terreno                                        | \$0,00                | \$0,00              |
| Edificio                                       | \$0,00                | \$0,00              |
| Maquinaria                                     | \$2.926.755,16        | \$1.741.335,16      |
| Vehículos                                      | \$0,00                | \$0,00              |
| Muebles y Enseres                              | \$0,00                | \$0,00              |
| Equipo de computación                          | \$0,00                | \$0,00              |
| Otras Propiedades planta y equipo              | \$0,00                | \$0,00              |
| Depreciación Acumulada                         | \$0,00                | \$0,00              |
| Inversiones no corrientes                      | -\$984.003,03         | -\$793.383,05       |
| Depreciación Acumulada en Propiedades Inversiv | \$0,00                | \$0,00              |
| Activo intangible                              | \$0,00                | \$0,00              |
| Amortización                                   | \$0,00                | \$0,00              |
| Otros activos no corrientes                    | \$0,00                | \$0,00              |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>             | <b>\$1.902.752,13</b> | <b>\$947.952,11</b> |

**TOTAL ACTIVOS**

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| <b>\$2.092.489,87</b> | <b>\$1.059.565,39</b> |
|-----------------------|-----------------------|

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

|                                            |                       |                     |
|--------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Cuentas y Documentos por pagar Proveedores | \$386.570,02          | \$151.743,87        |
| Otras Cuentas y Documentos por pagar       | \$945.009,37          | \$412.493,76        |
| Obligación con Instituciones Financieras   | \$0,00                | \$0,00              |
| Impto a la Renta por Pagar                 | \$35.878,00           | \$18.550,82         |
| Participación Trabajadores por pagar       | \$21.009,41           | \$10.877,81         |
| less Por Pagar                             | \$2.573,12            | \$2.875,56          |
| Otros beneficios a los empleados           | \$0,00                | \$6.327,91          |
| Otros Pasivos Corrientes                   | \$0,00                | \$0,00              |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>            | <b>\$1.392.299,92</b> | <b>\$802.869,75</b> |

**PASIVOS NO CORRIENTES**

|                                         |                       |                     |
|-----------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Cuentas y Dctos por pagar no corrientes | \$400.000,00          | \$250.000,00        |
| Otros pasivos no corrientes             | \$0,00                | \$0,00              |
| Jubilación Patronal                     | \$16.554,00           | \$12.743,00         |
| Desahucio                               | \$12.973,00           | \$9.865,00          |
| <b>Total Pasivo No Corrientes</b>       | <b>\$429.527,00</b>   | <b>\$272.608,00</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                     | <b>\$1.821.826,92</b> | <b>\$875.477,75</b> |

**PATRIMONIO**

|                                         |                     |                     |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Capital Social                          | \$801,00            | \$801,00            |
| Reserva legal                           | \$200,00            | \$200,00            |
| Reserva de capital                      | \$0,00              | \$0,00              |
| Reserva por valuación                   | \$0,00              | \$0,00              |
| Aporte para futura capitalización       | \$0,00              | \$0,00              |
| Resultados acumulados por adopción NIIF | -\$313,68           | -\$313,68           |
| Utilidades Acumuladas                   | \$176.722,06        | \$133.631,97        |
| Pérdidas Acumuladas                     | \$0,00              | \$0,00              |
| Utilidad del Ejercicio                  | \$88.575,31         | \$43.080,12         |
| Pérdida del Ejercicio                   | \$0,00              | \$0,00              |
| Otros Resultados Integrales             | \$6.678,23          | \$6.678,23          |
| <b>Total Patrimonio</b>                 | <b>\$270.662,95</b> | <b>\$184.087,64</b> |

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| <b>\$2.092.489,87</b> | <b>\$1.059.565,39</b> |
|-----------------------|-----------------------|

**GALO CALERO ZEA S.A. CALIZA**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

|                                          | Capital Social | Reserva Legal | Aportes para futura Capitalización | Resultados Acumulados por Adopción NIIF | Otros Resultados Integrales | Ganancias Acumuladas | pérdidas Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | Pérdida del Ejercicio | Total         |
|------------------------------------------|----------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|---------------|
| Transferencia de resultado año anterior  | \$ 801,00      | \$ 200,00     |                                    | -\$ 313,68                              | \$ 6.678,23                 | \$ 133.831,97        |                     |                        |                       |               |
| Aumento de Capital Social                |                |               |                                    |                                         |                             |                      |                     |                        |                       |               |
| Utilidad Líquida del Ejercicio           |                |               |                                    |                                         |                             |                      |                     | \$ 43.090,12           |                       |               |
| Pérdida del Ejercicio                    |                |               |                                    |                                         |                             |                      |                     |                        |                       |               |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018        | \$ 801,00      | \$ 200,00     | \$ 0,00                            | -\$ 313,68                              | \$ 6.678,23                 | \$ 133.831,97        | \$ 0,00             | \$ 43.090,12           | \$ 0,00               | \$ 184.087,84 |
| Más (menos) transacciones durante el año |                |               |                                    |                                         |                             |                      |                     |                        |                       |               |
| Otros cambios a detallar                 |                |               |                                    |                                         |                             |                      |                     |                        |                       |               |
| Transferencia de utilidad año anterior   |                |               |                                    |                                         |                             | \$ 43.090,12         |                     | -\$ 43.090,12          |                       |               |
| Utilidad Líquida del Ejercicio           |                |               |                                    |                                         |                             |                      |                     | \$ 86.575,31           |                       |               |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019        | \$ 801,00      | \$ 200,00     | \$ 0,00                            | -\$ 313,68                              | \$ 6.678,23                 | \$ 176.722,09        | \$ 0,00             | \$ 86.575,31           | \$ 0,00               | \$ 270.462,88 |

4

**GALO CALERO ZEA S.A. CALZEA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**En Dólares Americanos**

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                                         |                        |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios        | \$ 2.443.154,04        |
| Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados     | \$ 2.783.366,93        |
| Impuesto a las ganancias pagados                                        | -\$ 17.327,18          |
| Otra entradas y salidas de efectivos                                    | -\$ 4.194.233,16       |
| <b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b> | <b>\$ 1.014.960,63</b> |

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                                         |                         |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Efectivo neto (compras y ventas)                                        | -\$ 1.185.420,00        |
| <b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de inversión</b> | <b>-\$ 1.185.420,00</b> |

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                                                              |                      |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Pago préstamos                                                               | \$ 156.919,00        |
| Otra entradas y salidas de efectivos                                         |                      |
| <b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento</b> | <b>\$ 156.919,00</b> |
| Aumento/disminución del efectivo                                             | \$ 13.540,37         |
| Efectivo al inicio del período                                               | \$ 23.186,91         |
| Efectivo al final del período                                                | \$ 9.648,54          |

**CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES**

|                                                                                                              |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores                                               | \$ 144.062,72          |
| Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación | \$ 0,00                |
| Depreciación y Amortización                                                                                  | \$ 170.619,98          |
| Cambios en activos y pasivos de operación :                                                                  |                        |
| Aumento en Documentos y Cuentas Por Cobrar                                                                   | -\$ 2.280,61           |
| Aumento en Activos por Impuestos Corrientes                                                                  | -\$ 29.404,22          |
| Disminución en Inventario                                                                                    | \$ 0,00                |
| Disminución en Otros Activos Corrientes                                                                      | \$ 0,00                |
| Aumento en Cuentas por Pagar                                                                                 | \$ 768.001,76          |
| Aumento en Obligaciones Laborales                                                                            | \$ 4.101,23            |
| Disminución en Otros pasivos corrientes                                                                      | \$ 0,00                |
| Variación en otras entradas y salidas de divisas                                                             | -\$ 40.160,23          |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                | <b>\$ 1.014.960,63</b> |