HOLDING GGMZ CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2019

HOLDING GGMZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	**Página**
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado (no consolidado) de situación financiera	4
Estado (no consolidado) de resultado integral	5
Estado (no consolidado) de cambios en el patrimonio	6
Estado (no consolidado) de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros (no consolidados)	9 – 18

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares
CIA. LTDA.	Compañía Limitada
ORI	Otro Resultado Integral

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
HOLDING GGMZ CIA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros (no consolidados) que se adjuntan de HOLDING GGMZ CIA. LTDA. que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de HOLDING GGMZ CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de HOLDING GGMZ CIA. LTDA. 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) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que HOLDING GGMZ CIA. LTDA. también tiene la obligación de preparar estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se preparan por requerimiento de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

+593.4.4544747 info@garefconsulting.com
Av. De las Américas, 510
Edif. Sky Building - Piso 10 - Ofic. 1025

Otros Asuntos

Los estados financieros de HOLDING GGMZ CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otro auditor independiente, quien emitió una opinión sin salvedad el 1 de abril del 2019.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros (no consolidados)

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (no consolidados), la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros (no consolidados)

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros (no consolidados) en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados), debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y

+593.4.4544747 info@garefconsulting.com Av. De las Américas, 510
Edif. Sky Building - Piso 10 - Ofic. 1025

adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Febrero 3, 2020
SCVS-RNAE-954

Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

+593.4.4544747 info@garefconsulting.com
Av. De las Américas, 510
Edif. Sky Building - Piso 10 - Ofic. 1025

HOLDING GGMZ CIA. LTDA.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	**Notas**	**2019**	**2018**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco		1,796	100,209
Cuentas por cobrar	3	490,000	
Total activos corrientes		491,796	100,209
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones en subsidiarias y asociadas	4	10,301,713	8,298,000
TOTAL		10,793,509	8,398,209
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	2,710,824	101,000
Impuestos		10	
Total pasivos corrientes		2,710,834	101,000
PATRIMONIO:	6		
Capital social		6,728,000	6,728,000
Resultados acumulados		1,354,675	1,569,209
Total patrimonio		8,082,675	8,297,209
TOTAL		10,793,509	8,398,209

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)

Ing. Galicia Mejía Zevallos
Gerente General

CPA. Gustavo Torres
Contador General

HOLDING GGMZ CIA. LTDA.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR DIVIDENDOS	7		1,570,000
GASTOS OPERACIONALES		(14,674)	(791)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO		(14,674)	1,569,209
Otro resultado integral:			
Revaluación de acciones		(199,860)	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(214,534)	1,569,209

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)

Ing. Galicia Mejía Zevallos
Gerente General

CPA. Gustavo Torres
Contador General

HOLDING GGMZ CIA. LTDA.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Resultados acumulados	Total
		... (en U.S. dólares) ...	
ENERO 1, 2018	6,728,000		6,728,000
Utilidad del año		1,569,209	1,569,209
DICIEMBRE 31, 2018	6,728,000	1,569,209	8,297,209
Pérdida del año		(14,674)	(14,674)
ORI – Revaluación de acciones		(199,860)	(199,860)
DICIEMBRE 31, 2019	6,728,000	1,354,675	8,082,675

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)

Ing. Galicia Mejía Zevallos
Gerente General

CPA. Gustavo Torres
Contador General

HOLDING GGMZ CIA. LTDA.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Dividendos recibidos		1,470,000
Pagado a proveedores y otros	(466,092)	100,209
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(466,092)	1,570,209
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversión en compañías	(2,203,573)	(1,470,000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo recibido relacionadas	2,571,252	
BANCO:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(98,413)	100,209
Saldos al comienzo del año	100,209	
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	1,796	100,209

(Continúa...)

HOLDING GGMZ CIA. LTDA.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) Utilidad del año	(14,674)	1,569,209
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(490,000)	(100,000)
Cuentas por pagar	38,572	(1,000)
Impuestos	10	
Total cambios en activos y pasivos	(451,418)	(3,208)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(466,092)	1,570,209

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)

Ing. Galicia Mejía Zevallos
Gerente General

CPA. Gustavo Torres
Contador General