

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**GABELLI S.A.**

**Guayaquil, 24 de julio del 2020**

### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GABELLI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GABELLI S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como 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).

### **Énfasis:**

Sin que modifique nuestra opinión informamos que:

Los Estados Financieros de **GABELLI S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 que se presentan con propósitos comparativos, no fueron auditados, debido a que la compañía no se encontraba en la obligatoriedad de contratar auditoría externa, de acuerdo a la normativa establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas por cobrar con partes relacionadas por US\$146,550, como se expone en la Nota 19 Saldos con Partes Relacionadas; que representa el 24% del total de los activos corrientes.

### **Fundamentos de la opinión:**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **GABELLI S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:**

La Administración de Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**GABELLI S.A.**

**Guayaquil, 24 de julio del 2020**

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye 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 detecte siempre un error 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 Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, 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 entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y 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.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**GABELLI S.A.**

**Guayaquil, 24 de julio del 2020**

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

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

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

*Auditores Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.*

**AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.**

No. de Registro en

La Superintendencia

De Compañías Valores y Seguros SC-RNAE-905

*Carlos Manuel Varela Patiño*  
Carlos Manuel Varela Patiño.  
Socio

**GABELLI S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>Notas</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	38,832	42,059
5	Activos financieros, netos	518,387	330,069
10	Activos por impuesto corrientes	46,099	31,546
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>603,318</b>	<b>403,674</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Propiedades y equipo, neto	367,366	294,551
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>367,366</b>	<b>294,551</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>970,684</b>	<b>698,225</b>
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
7	Obligaciones con Instituciones Financieras	53,116	19,317
8	Pasivos financieros	275,301	112,963
9	Pasivos corrientes por beneficios sociales	75,543	68,295
10	Pasivos por impuestos corrientes	14,634	11,391
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>418,594</b>	<b>211,966</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Obligaciones con Instituciones Financieras	154,511	174,133
11	Pasivos financiero no corriente	155,723	94,099
12	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	41,169	0
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>351,403</b>	<b>268,232</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>769,997</b>	<b>480,198</b>
	<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
13	Capital social	10,000	10,000
14	Reserva legal	1,819	513
15	Resultados acumulados	188,868	207,514
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>200,687</b>	<b>218,027</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>970,684</b>	<b>698,225</b>



Ing. Christian Xavier Gutiérrez Mite  
Representante legal



Ing. Carlos Perugachi Reyes  
Contador General

**GABELLI S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

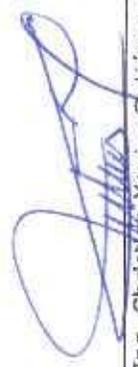
<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
<b>INGRESOS:</b>			
16	Ingresos por actividades ordinarias	1,101,350	979,534
	Otros Ingresos	<u>8</u>	<u>12</u>
	<b>TOTAL</b>	<b><u>1,101,358</u></b>	<b><u>979,546</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
17	(-) Gastos de ventas	696,690	655,465
18	(-) Gastos de administración	348,929	276,335
	(-) Gastos financieros	<u>24,802</u>	<u>24,311</u>
	<b>TOTAL</b>	<b><u>1,070,421</u></b>	<b><u>956,111</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<u>30,937</u>	<u>23,435</u>
9	(-) Participación de Trabajadores en las utilidades	4,641	3,515
10	(-) Impuesto a la renta	<u>13,239</u>	<u>7,600</u>
	<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>13,057</u></b>	<b><u>12,320</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
	(-) Ajuste, estimaciones actuariales	<u>30,397</u>	<u>0</u>
	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b><u>(17,340)</u></b>	<b><u>12,320</u></b>

  
Ing. Christian Xavier Gutiérrez Mite  
Representante Legal  
Ing. Carlos Perugachi Reyes  
Contador General

**GABELLI S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Resultados Acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Otros resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	513	0	195,194	205,707
Resultado integral del año	0	0	0	12,320	12,320
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10,000	513	0	207,514	218,027
Apropiación de reserva legal	0	1,306	0	(1,306)	0
Ganancia o pérdidas actuariales	0	-0	(30,397)	0	(30,397)
Resultado integral del año	0	0	0	13,057	13,057
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10,000	1,819	(30,397)	219,265	200,687

  
Ing. Christian Javier Gutiérrez Mite  
Representante Legal

  
Ing. Carlos Perugachi Reyes  
Contador General

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros.

**GABELLI S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**2019**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	913,040
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 826,853)
Otras salidas de efectivo	( 52,589)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>33,598</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades y equipos	( 112,626)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	( 112,626)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO:**

Efectivo recibido y pagado de obligaciones con Instituciones financieras, neto	14,177
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>61,624</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>75,801</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo	( 3,227)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>42,059</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>38,832</u>

  
Ing. Christian Xavier Gutiérrez Mite  
Representante Legal

  
Ing. Carlos Pérugachi Reyes  
Contador General

**GABELLI S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

	<b>2019</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	13,057
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Depreciación de propiedades y equipos	43,049
Provisión participación a trabajadores	4,641
Provisión de impuesto a la renta	13,239
Otros resultado integral	( 30,397)
Otros ajustes por partidas distintas de efectivo	37,931
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	( 188,318)
Otros activos	( 14,553)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	162,339
Otros pasivos	( 7,390)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>33,598</u>

  
Ing. Christian Xavier Gutiérrez Mite  
Representante Legal

  
Ing. Carlos Perugachí Reyes  
Contador General