

GABRIELSE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

GABRIELSE S.A.

Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 – 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 23

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	GABRIELSE S.A. 2019.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:
GABRIELSE S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de GABRIELSE S.A que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de GABRIELSE S.A. 2019, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de GABRIELSE S.A., 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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, 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 y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con 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:

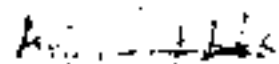
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a 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.

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.

Otros asuntos

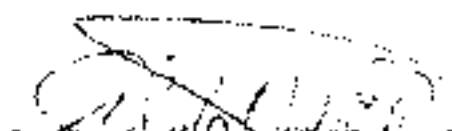
La compañía GABRIELSE S.A., se encuentra en proceso de la implementación de procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.


CPA- Arturo Andrade G
Guayaquil, 31 de Agosto de 2020
SC-RNAE-No. 1130
Auditor Externo

GABRIEL S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivos y Equivalente de Efectivo	4	104,747	557,011
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		554,748	-
Activos por impuestos corrientes	8	<u>127,885</u>	<u>21,733</u>
Total activos corrientes		787,380	578,744
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	5	455,472	486,230
Otros activos no corrientes	6	<u>210,500</u>	<u>162,090</u>
Total activos no corrientes		665,972	648,230
TOTAL ACTIVOS		<u>1,453,352</u>	<u>1,226,974</u>


Sr. Jorge Arturo Cevallos Sánchez
Gerente General
Ing. Rolando Ordóñez
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

GABRIEL S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2019	2018
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	400,392	672,134
Pasivos por impuestos corrientes	8	119,269	16,412
Pasivos acumulados		<u>83,979</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>603,640</u>	<u>688,546</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas pagar relacionadas largo plazo	9	<u>322,341</u>	<u>367,968</u>
TOTAL PASIVOS		<u>925,981</u>	<u>1,056,514</u>
PATRIMONIO	10		
Capital social		102,800	800
Aporte futuro aumento capital		-	102,000
Resultados acumulados		67,660	67,660
Utilidad del ejercicio		<u>156,911</u>	<u>-</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>327,371</u>	<u>170,460</u>
TOTAL		<u>1,453,352</u>	<u>1,226,974</u>


Sr. Jorge Arturo Cevallos Sánchez
Gerente General


Ing. Rolando Ordóñez
Contador General

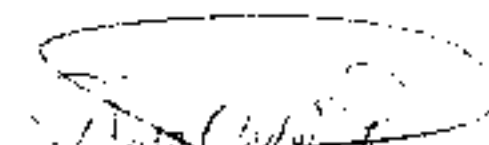
Ver notas a los estados financieros.

GABRIELSE S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS	11	1,490,508	248,075
Gastos de administración y ventas	12	(930,632)	(118,944)
Gastos financieros		<u>(15)</u>	<u>(41,365)</u>
Total		(930,647)	(160,309)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		559,861	87,766
Participación de trabajadores		<u>(83,979)</u>	<u>(13,165)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		475,882	74,601
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		<u>(118,971)</u>	<u>(16,412)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>356,911</u>	<u>58,189</u>


Sr. Jorge Arturo Cevallos Sánchez
Gerente General


Ing. Rolando Ondoñez
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

GABRIELSE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Aportes Capital social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Diciembre 31, 2017	800	-	9,474	10,274
Utilidad neta			58,189	58,189
Aporte	=	102,000	-	102,000
Ajustes	_____	_____	____(3)	____(3)
Diciembre 31, 2018	800	102,000	67,660	170,460
Utilidad neta	-	-	356,911	356,911
Transferencia	102,000	(102,000)	-	-
Diciembre 31, 2019	<u>102,800</u>	=	<u>424,571</u>	<u>527,371</u>


 Sr. Jorge Arturo Cevallos Sánchez
 Gerente General


 Ing. Rolando Ordoñez
 Contador General

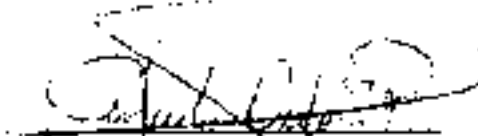
Ver notas a los estados financieros.

GABRIELSE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	935,740	248,075
Intereses	(15)	
Pagado a proveedores, trabajadoras y otros	<u>(1,304,381)</u>	<u>389,415</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(368,636)</u>	<u>637,490</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedad, planta y equipos	-	(197,335)
Inversiones	<u>(38,000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	<u>(38,000)</u>	<u>(197,335)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte aumento Capital	-	102,000
Otras actividades de financiamiento	<u>(45,628)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(45,628)</u>	<u>102,000</u>
EFECTIVO Y BANCOS		
Aumento neto del efectivo durante el período	(452,264)	542,155
Saldo al inicio del período	<u>557,011</u>	<u>14,856</u>
Saldo al final del período	<u>104,747</u>	<u>557,011</u>


Sr. Jorge Arturo Cavallos Sánchez
Gerente General


Ing. Rolando Ochoa
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

GABRIEL S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN:		
Utilidad neta antes de participación de utilidades e IRC	356,912	58,189
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	30,758	13,435
15% participación	83,979	13,165
Renta	<u>118,970</u>	<u>16,412</u>
Subtotal	<u>590,620</u>	<u>101,201</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(554,748)	-
Otras cuentas por cobrar		-
Impuestos	12,518	-
Otros activos	(10,500)	(19,813)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar proveedores	(271,742)	922,980
Provisiones	-	(13,168)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>(134,784)</u>	<u>(353,710)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(368,636)</u>	<u>637,490</u>


 Sr. Jorge Arturo Cevallos Sánchez
 Gerente General


 Ing. Rolando Ordoñez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

GABRIELSE S.A

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

I. INFORMACIÓN GENERAL

GABRIELSE S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 13 de Octubre del 2010. Tiene por objeto principal la compra venta de Inmuebles propios o arrendados. Su domicilio tributario es la Ciudad de Guayaquil.

De acuerdo a la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2019-0001, publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 171 de 30 de enero de 2019 la compañía es considerada de interés público a continuación:

La Resolución establece, que se considerará sociedad de interés público a las siguientes compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:

- Las emisoras de valores inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores.
- Las casas de valores, los depósitos centralizados de compensación y liquidación de valores y las sociedades administradoras de fondos de inversión y fideicomisos.
- Las de seguros, de reaseguros, intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y las agencias asesoras productoras de seguros.
- Las que financien servicios de atención integral de salud prepagada.
- Las que provean servicios de asistencia a asegurados o tarjetahabientes, por sí o a través de terceros.
- Las calificadoras de riesgo y auditoras externas.
- Las dedicadas a las actividades corrientes y especializadas de construcción de todo tipo de edificios y obras generales de construcción para proyectos de ingeniería civil.
- Las que realicen actividades de agencia y corretaje inmobiliarios, y de intermediación en la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles
- Las dedicadas a las actividades de agencias de viajes, de viajes organizados, de transporte y alojamiento; y de operadores turísticos; si la compañía obtuviera dinero de terceros a base de planes, promesas u ofertas de venta del servicio.
- Las que se dediquen a la venta de vehículos automotores nuevos y usados.
- Las que se dediquen a la venta de productos nuevos y usados por cuenta propia o a cambio de retribución o contrato, si los ingresos anuales por ventas son iguales o superiores a cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América
- Las que se dediquen a actividades de factorización por compra de cartera.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que denan algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y bancos

GABRIEL S.A

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios corresponden principalmente a: materiales de construcción para el proceso del giro del negocio.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al

GABRIEL S.A

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor intangible, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare intangible.

2.9. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de casas o proyectos en el curso normal de sus operaciones, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.12. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14. Activos y pasivos financieros

2.14.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 30 días).

- 2.14.2. **Posivos Financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

- 2.14.3. **Baja de activos y pasivos financieros** - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía a al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

GABRIEL S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

3.2. Utilidad o pérdida por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo en manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Banco	104,747	57,011
Inversiones	-	500,000
Total	104,747	557,011

Al 31 de diciembre de 2019, banco representa saldos en cuentas corrientes en el Banco Bolivariano, los cuales están a libre disponibilidad.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	2019	2018
Edificios	434,500	434,500
Instalaciones	90,330	90,330
(-) Depreciación	(69,358)	(38,600)
Total	455,472	486,230

Los movimientos al 31 de diciembre de 2019, de propiedades y equipos son como sigue:

	<u>MOVIMIENTO</u>					
	<u>Saldo al</u> <u>21/12/2018</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Revalorización y/o</u> <u>devaluación</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>devaluación</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
Edificios	434,500	-	-	-	-	434,500
Instalaciones	90,330	-	-	-	-	90,330
Subtotal Costo	524,830	-	-	-	-	524,830
Menos: Depreciación	(38,600)	(30,758)	-	-	-	(69,358)
Total	486,230	(30,758)	-	-	-	455,472

GABRIEL S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos Intangibles	10,500	12,000
Inversiones en asociados	<u>200,000</u>	<u>150,000</u>
Total	<u>210,500</u>	<u>162,000</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	<u>... Diciembre 31... 2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores locales	-	3,231
IEES	392	-
Otros menores	<u>-</u>	<u>6,084</u>
Total	<u>392</u>	<u>9,315</u>
Otras cuentas por pagar:		
Cartón	<u>400,000</u>	<u>662,819</u>
Total	<u>400,392</u>	<u>672,134</u>

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>... Diciembre 31... 2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario IVA	9,215	5,938
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	<u>118,670</u>	<u>15,795</u>
Total	<u>127,885</u>	<u>21,733</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta a pagar	118,970	-
IVA	135	15,776
Retenciones Renta	<u>164</u>	<u>636</u>
Total	<u>119,269</u>	<u>16,412</u>

GABRIEL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

9. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas por pagar largo Plazo al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Cuentas por pagar relacionados no corrientes:		
Accionistas, socios, partícipes beneficiarios	322.341	367.968
Total	322.341	367.968

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos corresponden principalmente a cuentas por pagar accionistas, estos saldos no generan ni devengan intereses, así como tampoco presentan fechas establecidas de vencimiento. Un detalle a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Accionistas Inv Luderson	16.396	16.396
Accionistas Inv Marcas	259.013	259.013
Accionista Distripetrol	10.000	10.000
Cuentas por pagar Accionistas	12.559	82.559
Otras cuentas por pagar	24.373	-
Total	322.341	367.968

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Con fecha 14 de enero del 2019 queda inscrito en el registro mercantil la fijación de capital autorizado y aumento de capital suscrito.

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 102,800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una. Las cuales están nombramos a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	%	Acciones	Valor \$
Jorge Cavallos Sanchez	Ecuador	50%	51.400	\$1.480
Gabriel S.A.	Ecuador	50%	51.400	\$1.480
Suma				102,800

Resultados acumulados. - Corresponde valores acumulados de los resultados en los años 2018 al 2019.

GABRIELSE S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

11. INGRESOS

Un detalle de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Ventas locales (1)	1,487,602	140,702
Otros ingresos	<u>2,906</u>	<u>7,373</u>
Total	<u>1,490,508</u>	<u>248,075</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, sus ingresos corresponden principalmente al arrendos de inmuebles por \$76,140 y además de alquiler de marcas por \$1,411,462

12. CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	559,681	87,766
Participación a trabajadores	(83,979)	(13,165)
Más gastos no deducciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	475,802	74,601
Impuesto a la renta causado	<u>118,270</u>	<u>14,412</u>
Menos anticipo pagado	-	-
Menos retenciones	<u>(118,669)</u>	<u>(15,795)</u>
Impuesto por pagar	<u>301</u>	<u>617</u>

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en Agosto 26 de 2020 y serán presentados a los Accionistas y junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de GABRIELSE S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

Con Fecha 11 de Marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia al brote del virus COVID -19 originado en China. Dado el efecto Sanitario de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industriales el Gobierno Del Ecuador y gobiernos Internacionales de otras naciones, se encuentran adoptando medidas de contención y restricción. El 16 de marzo se decretó "Estado de excepción" en el país, con los cierres de comercios en General y aislamiento total o parcial para evitar su propagación.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en la actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

A la fecha de entrega de este informe (31 de Agosto de 2020) no se produjeron nuevos eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
