



CONSULGLOBAL
AUDITORES & CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

GETAFE S.A.

Opinión

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GETAFE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados Integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2.- En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GETAFE S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Asunto de Énfasis

3.- Los Estados Financieros de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2016, que se presentan en este informe con fines comparativos, fueron auditados por C.P.A Héctor Vera Falconi quién emitió una opinión con Salvedades al 30 de Abril del 2017.

Fundamento de la Opinión

4.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas

normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **GETAFE 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 a las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas 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 auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5.- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

6.- En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

7.- La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

8.- Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error

y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

9.- Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también:

9.1.- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

9.2.- 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 eficacia del control interno de la compañía.

9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

9.4.- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada

con hechos o con 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 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 un negocio en marcha.

9.5.-Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 la presentación razonable.

9.6.- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

10.- También le hemos proporcionado a la administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.

11.- De los asuntos comunicados a la administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto los asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de

hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12.- Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GETAFE S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 se emiten por separados.



Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, MSc

Socio-Representante Legal

Reg. Prof. No. 18.154



Consulglobal, Auditores & Consultores S.A.

RNAE N° 1016

Guayaquil – Ecuador

Abril 20, 2018

GETAFE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
	NOTA	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9	53.404,71	6.219,68
Activos Financieros	10	1.978.836,82	914.748,38
Inventarios	11	1.076.197,95	687.392,15
Activos por Impuestos Corrientes	12	195.761,25	162.816,06
Total Activos Corrientes		US \$ 3.304.200,73	1.771.176,27
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	13	274.506,52	332.419,95
Otros Activos no Corrientes	14	23.460,10	23.460,10
Total Activos no Corrientes		US \$ 297.966,62	355.880,05
TOTAL ACTIVOS		US \$ 3.602.167,35	2.127.056,32
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedor	15	2.770.654,17	1.466.691,17
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	15.883,96	35.100,60
Otras Obligaciones Corrientes	17	304.027,14	150.712,81
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	18	38.886,42	15.656,18
Total Pasivos Corrientes		US \$ 3.129.451,69	1.668.160,76
TOTAL PASIVOS		US \$ 3.129.451,69	1.668.160,76
PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS			
Capital	19	160.000,00	160.000,00
Reservas	20	7.436,41	7.436,41
Resultados Acumulados	21	291.459,15	244.107,65
Resultados del Ejercicio	21	13.820,10	47.351,50
Total Patrimonio		US \$ 472.715,66	458.895,56
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US \$ 3.602.167,35	2.127.056,32


Representante Legal
Ospina Diago Juan Esteban
C.I.: 0912128394


Contador
Trejo Valdez Mayra Alexandra
RUC. 0919381269001

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

GETAFE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	NOTA	2017	2016
INGRESOS	22		
Ingresos de Actividades Ordinarias		12.020.314,51	11.443.288,35
Otros Ingresos		656,85	2.719,93
TOTAL DE INGRESOS	US \$	12.020.971,36	11.446.008,28
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	23		
Materiales Utilizados o Productos Vendidos		10.692.974,02	9.927.882,57
TOTAL DE COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		10.692.974,02	9.927.882,57
UTILIDAD BRUTA	US \$	1.327.997,34	1.518.125,71
GASTOS	24		
Gastos Administrativos		677.658,56	733.080,59
Gastos de Ventas		518.014,69	696.161,79
Gastos Financieros		20299,19	9527,71
Otras Pérdidas		9.850,39	-
TOTAL DE GASTOS	US \$	1.225.822,83	1.438.770,09
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	US \$	102.174,51	79.355,62
(-) 15% Participación a Trabajadores	25	- 15.326,18	- 11.903,34
(-) 22% Impuesto a la Renta	25	- 31.884,85	- 14.839,50
(-) 10% Reserva Legal	25	-	- 5.261,28
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US \$	54.963,48	47.351,50



Representante Legal
Ospina Diago Juan Esteban
CI. 0912128394



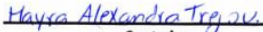
Contador
Trejo Valdez Mayra Alexandra
RUC. 0919381269001

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

GETAFE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en Dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE NIIF		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2017	160.000,00	7.436,41	-	323.690,15	- 32.231,00	13.820,10	472.715,66
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2016	160.000,00	7.436,41	-	276.338,65	- 32.231,00	47.351,50	458.895,56
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	47.351,50	-	33.531,40	13.820,10
Dividendos							-
Transferencias de Resultados a otras Cuentas Patrimoniales				47.351,50		47.351,50	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)						13.820,10	13.820,10


Representante Legal
OSPINA DIAGO JUAN ESTEBAN
C.I.: 0912128394


Contador
TREJO VALDEZ MAYRA ALEXANDRA
RUC.: 0919381269001

GETAFE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	47.185,03	5.183,55
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	10.914.059,96	12.927.649,25
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.914.059,96	12.927.649,25
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	- 12.088.062,04	- 12.787.405,76
Pago a Proveedores por el suministro de Bienes y Servicios	-	855.779,25
Pagos A y Por Cuenta de los Empleados	- 275.553,66	- 433.948,11
Otros Pagos por Actividades de Operación	- 11.812.508,38	- 11.497.678,40
Impuestos a las ganancias pagados	- 87.867,74	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.328.271,49	10.266,92
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	66.401,67	129.976,57
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	518,12
Adquisiciones de activos intangibles	-	-
Efectivo pagado en aumento de otros activos	-	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	-	518,12
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos Pagados	-	132.405,78
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	- 19.216,64	8.130,88
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	- 19.216,64	124.274,90
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	47.185,03	5.183,55
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	6.219,68	1.036,13
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	53.404,71	6.219,68



Representante Legal
Ospina Diago Juan Esteban
Ci. 0912128394



Contador
Trejo Navaz Mayra Alexandra
RUC. 0919381269001