



## **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 2018, 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 2018, 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.

### **Fundamento de la Opinión**

3.-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

Lorenzo de Garaycoa N. 821 / Víctor Manuel Rendón y Av. 9 de Oct, 2do. Piso Of. 210

Teléfonos: 042 306438 - 042 302324 - Email: consulglob@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

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.

#### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

4.- 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.

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 el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información presentada por los Administradores de la compañía al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2018

#### **Cuestiones clave de auditoría**

5.- Las cuestiones clave de auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

---

---

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

7.- 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.

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.

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:

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

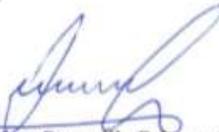
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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 período actual y, por lo tanto los asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o el 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 2018 se emiten por separados.

  
Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, MSc

Socio-Representante Legal  
RNCPA No. 18.154

  
Consulglobal, Auditores & Consultores S.A.

RNAE N° 1016

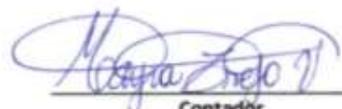
Guayaquil – Ecuador

Mayo 21, 2019

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

	NOTA	Años terminados al	
		2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	7	3.834,96	53.404,71
Activos Financieros	8	1.728.471,66	1.978.836,82
Inventarios	9	1.271.497,16	1.076.197,95
Activos por Impuestos Corrientes	10	222.582,60	195.761,25
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>US \$ 3.226.386,38</b>	<b>3.304.200,73</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo	11	298.311,61	274.506,52
Otros Activos no Corrientes	12	25.610,10	23.460,10
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>US \$ 323.921,71</b>	<b>297.966,62</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US \$ 3.550.308,09</b>	<b>3.602.167,35</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedor	13	2.174.000,18	2.770.654,17
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	93.534,15	15.883,96
Otras Obligaciones Corrientes	15	267.157,54	304.027,14
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	16	59.935,74	38.886,42
Anticipos de Clientes	17	108.895,21	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>US \$ 2.703.522,82</b>	<b>3.129.451,69</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	458.806,63	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>458.806,63</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>US \$ 3.162.329,45</b>	<b>3.129.451,69</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS</b>			
Capital	19	160.000,00	160.000,00
Reservas	20	10.768,46	7.436,41
Resultados Acumulados	21	187.221,70	291.459,15
Resultados del Ejercicio	21	29.988,48	13.820,10
<b>Total Patrimonio</b>		<b>US \$ 387.978,64</b>	<b>472.715,66</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>US \$ 3.550.308,09</b>	<b>3.602.167,35</b>

  
**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 RESULTADOS INTEGRAL**  
 (Expresado en Dólares)

	NOTA	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<b>INGRESOS</b>	<b>22</b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias		12.725.381,90	12.020.314,51
Otros Ingresos		2.626,46	656,85
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>US \$</b>	<b>12.728.008,36</b>	<b>12.020.971,36</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>23</b>		
Materiales Utilizados o Productos Vendidos		11.444.657,33	10.692.974,02
<b>TOTAL DE COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>		<b>11.444.657,33</b>	<b>10.692.974,02</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>US \$ 1.283.351,03</b>	<b>1.327.997,34</b>
<b>GASTOS</b>	<b>24</b>		
Gastos de Operación		61.897,67	246.902,79
Gastos no Operacionales		1.019.887,32	958.620,85
Gastos Financieros		70022,27	20299,19
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>US \$</b>	<b>1.151.807,26</b>	<b>1.225.822,83</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>US \$ 131.543,77</b>	<b>102.174,51</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	25	- 19.731,57	- 15.326,18
(-) Impuesto Causado	25	- 27.953,05	- 31.884,85
(-) Reserva Legal	25	- 3.332,05	- 5.261,28
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>US \$ 80.527,10</b>	<b>49.702,20</b>



**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 2017 Y 2018**  
 (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 31/12/2018	160,000.00	10,768.46	-	219,452.70	-	32,231.00	29,988.48	387,978.64
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2017	160,000.00	7,436.41	-	323,690.15	-	32,231.00	13,820.10	472,715.66
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>								
Dividendos	-	3,332.05	-	104,237.45	-	-	16,168.38	84,737.02
Transferencias de Resultados a otras Cuentas Patrimoniales				-	-	118,057.55	-	118,057.55
Otros Cambios a detallar		3,332.05					13,820.10	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)							29,988.48	29,988.48

  
**Representante Legal**  
 Ospina Diego 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	
	2018	2017
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	-	47.185,03
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Clases de cobros por actividades de operación	12.978.373,52	10.914.059,96
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12.978.373,52	10.914.059,96
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	13.290.700,86	12.088.062,04
Pago a Proveedores por el suministro de Bienes y Servicios	11.979.999,14	-
Pagos A y Por Cuenta de los Empleados	197.658,85	275.553,66
Otros Pagos por Actividades de Operación	1.113.042,87	11.812.508,38
Impuestos a las ganancias pagados	81.823,72	87.867,74
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1.328.271,49
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>	<b>394.151,06</b>	<b>66.401,67</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	77.150,00	-
Adquisiciones de activos intangibles	-	-
Efectivo pagado en aumento de otros activos	-	-
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	<b>77.150,00</b>	<b>-</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Dívidendos Pagados	118.057,55	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	539.788,87	19.216,64
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación</b>	<b>421.731,32</b>	<b>19.216,64</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>49.569,74</b>	<b>47.185,03</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>53.404,71</b>	<b>6.219,68</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1.034,97</b>	<b>53.404,71</b>



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



**Contador**  
 Trejo Valdez Mayra Alexandra  
 RUC. 0919381269001