

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

### **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**, a fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Bases para calificar la opinión

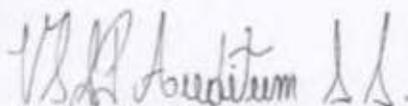
5. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía presentó los estados financieros de acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.10 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en la que se clasifica los pasivos diferidos distinto a pasivos corrientes como lo señalan las Normas Internacionales de Información Financiera.
6. La Compañía, basada en el criterio de su asesor tributario, para efectos del cálculo señalado en el artículo 104 del Código del Trabajo, no consideró como parte de la utilidad líquida, a los ingresos exentos del Impuesto a la Renta.

### Opinión calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos quinto y sexto, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Asuntos de énfasis

8. **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 adjuntos, son los primeros que **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa. Los estados financieros de apertura preparados para el año 2011, sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los accionistas para el mencionado año. Con fecha 9 de marzo del 2012, emitimos nuestra opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, en la cual expresamos una opinión calificada.



Marzo 21, 2013

Registro No. 680



Nancy Proano

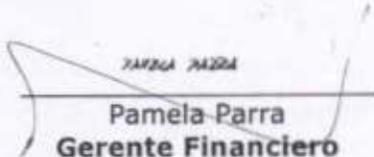
Licencia No. 29431

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>01 de Enero 2011</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo	6	24.783	81.298	26.965
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	335.589	293.437	156.976
Otras cuentas por cobrar	8	260.235	98.710	85.936
Activos por impuestos corrientes	9	69.849	52.479	30.559
<b>Total activos corrientes</b>		<b>690.456</b>	<b>525.924</b>	<b>300.436</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad y equipo	10	446.409	766.389	718.403
Activos intangibles	11	113.938	57.127	46.011
Otros activos		1.054	19.056	73.277
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>561.401</b>	<b>842.572</b>	<b>837.690</b>
<b>Total activos</b>		<b>1.251.857</b>	<b>1.368.496</b>	<b>1.138.127</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Obligaciones bancarias	12	4.755	104.134	58.931
Cuentas por pagar comerciales	13	263.914	39.598	49.020
Otras cuentas por pagar		19.273	307	51.934
Pasivos por impuestos corrientes	9	39.254	97.382	22.482
Beneficios empleados corto plazo	14	78.946	92.220	39.275
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>406.142</b>	<b>333.641</b>	<b>221.642</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligaciones bancarias	12	24.444	255.538	267.647
Beneficios empleados post-empleo	16	46.627	30.504	22.753
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>71.071</b>	<b>286.042</b>	<b>290.400</b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>	17	<b>248.412</b>	<b>268.895</b>	<b>211.710</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Capital social	21	150.000	50.000	50.000
Aportes para futura capitalización		-	223.540	340.069
Reservas	22	43.925	22.486	19.755
Resultados acumulados	23	332.307	183.892	4.551
<b>Total patrimonio</b>		<b>526.232</b>	<b>479.918</b>	<b>414.375</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1.251.857</b>	<b>1.368.496</b>	<b>1.138.127</b>

  
 Carlos Solano  
 Gerente General

  
 Pamela Parra  
 Gerente Financiero

Ver notas a los estados financieros

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos de actividades ordinarias	18	2.431.768	2.066.909
Gastos de administración y de ventas	19	2.281.433	1.795.901
UTILIDAD OPERACIONAL		150.335	271.008
<u>Otros ingresos (gastos) :</u>			
Gastos financieros		(24.897)	(52.049)
Otros ingresos netos de gastos		264.996	44.819
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		390.434	263.778
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	20	(27.623)	(57.133)
<b>Utilidad del período</b>		<b>362.811</b>	<b>206.645</b>



Carlos Solano  
Gerente General



Pamela Parra  
Gerente Financiero

Ver notas a los estados financieros

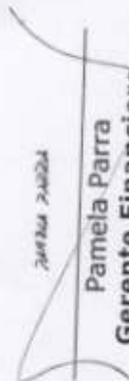
GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	22 a 24	50.000	19.755	340.069	4.551	414.375
Apropiación reserva legal		-	2.731	-	(2.731)	-
Reclasificación a aportes futuras capitalizaciones		-	-	24.573	(24.573)	-
Ajuste aportes futuras capitalizaciones		-	-	(568)	-	(568)
Pago a accionistas		-	-	(140.534)	-	(140.534)
Utilidad neta		-	-	-	206.645	206.645
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	22 a 24	50.000	22.486	223.540	183.892	479.918
Incremento de capital		100.000	-	-	-	100.000
Apropiación reserva legal		-	21.439	-	(21.439)	-
Pago a accionistas		-	-	(223.540)	-	(223.540)
Pago de dividendos		-	-	-	(92.957)	(92.957)
Utilidad neta		-	-	-	362.811	362.811
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	22 a 24	150.000	43.925	-	332.307	526.232



Carlos Solano  
Gerente General



Pamela Parra  
Gerente Financiero

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	2.094.216	2.032.452
Pagado a proveedores y empleados	(1.491.796)	(1.739.943)
Recibido de otros	179.245	17.767
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>781.665</u></b>	<b><u>310.276</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(331.334)	(102.034)
Adquisición de otros activos	(131.138)	(45.901)
Venta de edificio	271.262	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(191.210)</u></b>	<b><u>(147.935)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
(Utilizado en) provisto por obligaciones financieras	(330.473)	33.094
Utilizado en aportes futuras capitalizaciones	(223.540)	-
Utilizado en pago de dividendos	(92.957)	(140.534)
Utilizado en portes futuras capitalizaciones	-	(568)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(646.970)</u></b>	<b><u>(108.008)</u></b>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
(Disminución) incremento neto durante el año	(56.515)	54.333
Saldos al comienzo del año	81.298	26.965
<b>Saldos al final del año</b>	<b><u>24.783</u></b>	<b><u>81.298</u></b>

(Continúa...)

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en U.S. dólares)

	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<b>362.811</b>	<b>206.645</b>
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	72.576	54.048
Venta de edificio	(271.262)	-
Bajas de propiedad y equipo	578.738	-
Amortizaciones	74.327	34.785
Provisión cuentas incobrables	3.655	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	16.123	7.751
Participación trabajadores	21.030	47.917
Impuesto a la renta	27.623	57.133
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(66.290)	(79.276)
Otras cuentas por cobrar	(160.893)	19.527
Cuentas por pagar comerciales	224.316	(9.422)
Beneficios empleados corto plazo	(34.304)	5.028
Pasivos por impuestos corrientes	(85.751)	17.767
Otras cuentas por pagar	18.966	(51.627)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>781.665</u></b>	<b><u>310.276</u></b>
 <b>Transacciones que no generaron flujo de efectivo</b>		
Aumento de capital	<u>100.000</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros