

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA
GTX S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,
con opinión de los auditores independientes.

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016**

Contenido:

| | |
|------------------------------------|-------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | - 4 - |
| ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | - 5 - |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | - 6 - |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | - 7 - |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | - 9 - |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.** al 31 de diciembre del 2016, 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 para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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 para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.



Quito, febrero 23, 2017
Registro No. 680

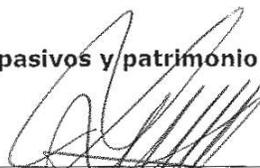


Nancy Proaño
Licencia No. 29431

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

| | Notas | 31 de Diciembre | |
|---|---|---|-------------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo | | 78.059 | 85.625 |
| Activos financieros | | | |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 7 | 484.875 | 699.105 |
| Otras cuentas por cobrar | | 79.728 | 16.587 |
| Portafolio de cartera comprada | 8 | 673.283 | 942.695 |
| Activos por impuestos corrientes | | 27.197 | 159.442 |
| Total activos corrientes | | <u>1.343.142</u> | <u>1.903.454</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedad y equipo | 9 | 472.884 | 487.726 |
| Activos intangibles | | 39.587 | 43.421 |
| Otras cuentas por cobrar | | 22.357 | 22.357 |
| Total activos no corrientes | | <u>534.828</u> | <u>553.504</u> |
| Total activos | | <u>1.877.970</u> | <u>2.456.958</u> |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones bancarias | 10 | 761.727 | 126.209 |
| Cuentas por pagar comerciales | | 57.881 | 97.251 |
| Otras cuentas por pagar | 11 | 245.221 | 1.419.953 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 3.423 | 122.480 |
| Beneficios empleados corto plazo | 12 | 106.894 | 114.720 |
| Total pasivos corrientes | | <u>1.175.146</u> | <u>1.880.613</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones bancarias | | | 6.840 |
| Beneficios empleados post-empleo | 13 | 96.777 | 116.966 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>96.777</u> | <u>123.806</u> |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 18 | 300.000 | 150.000 |
| Reservas | 19 | 62.539 | 80.206 |
| Resultados acumulados | 20 | 241.667 | 222.333 |
| Otros resultados integrales | | 1.841 | |
| Total patrimonio | | <u>606.047</u> | <u>452.539</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>1.877.970</u> | <u>2.456.958</u> |
|  | | | |
| Carlos Solano de la Sala Gerente General |  | | |
| | Lupita Romero Gerente Financiera |  | |
| | | Danny Mora Contador General | |

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

| | <i>Notas</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 14 | 4.802.161 | 4.917.845 |
| Gastos de administración y ventas | 15 | (4.440.666) | (4.570.493) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | <u>361.495</u> | <u>347.352</u> |
| <u>Otros ingresos y gastos:</u> | | | |
| Otros ingresos | | 82.953 | 31.483 |
| Gastos no operacionales | | (64.842) | (15.980) |
| Otros gastos | | (50.726) | (81.632) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>328.880</u> | <u>281.223</u> |
| Menos impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 16 | (87.213) | (58.890) |
| Utilidad del período | | <u>241.667</u> | <u>222.333</u> |
| Resultado integral atribuible a los propietarios | | <u>241.667</u> | <u>222.333</u> |


 Carlos Solano de la Sala
Gerente General


 Lupita Romero
Gerente Financiera

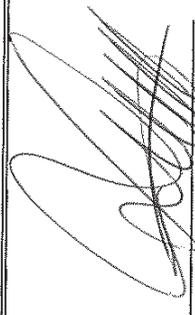

 Danny Mora
Contador General

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

| Descripción | Nota | Capital pagado | Reservas | | Resultados acumulados | | Total |
|---|---------|----------------|---------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-----------|
| | | | Reserva legal | Ganancias y pérdidas actuariales | Ganancias y pérdidas actuariales | Resultados acumulados | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 18 a 20 | 150.000 | 80.206 | - | 175.409 | - | 405.615 |
| Pago de dividendos | | - | - | | (175.409) | | (175.409) |
| Utilidad neta | | - | - | | 222.333 | | 222.333 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 18 a 20 | 150.000 | 80.206 | - | 222.333 | - | 452.539 |
| Aumento de capital | | 150.000 | (17.667) | | (90.000) | | 132.333 |
| Pago de dividendos | | | | | (90.000) | | (90.000) |
| Reinversión de utilidades | | | | | (132.333) | | (132.333) |
| Utilidad neta | | | | 1.841 | 241.667 | | 243.508 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 18 a 20 | 300.000 | 62.539 | 1.841 | 241.667 | - | 606.047 |



Carlos Solano de la Sala
Gerente General



Lupita Romero
Gerente Financiera



Danny Mora
Contador General

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 5.280.070 | 4.280.513 |
| Pagado a proveedores y empleados | (4.313.754) | (4.329.781) |
| Utilizado en otros | (1.338.004) | 371.635 |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación | <u>(371.688)</u> | <u>322.367</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de propiedades y equipo | (149.572) | (219.987) |
| Adquisición de otros activos | (24.983) | (44.673) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(174.555)</u> | <u>(264.660)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Utilizado en obligaciones financieras | 628.677 | 66.643 |
| Utilizado en pago de dividendos | (90.000) | (175.409) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>538.677</u> | <u>(108.766)</u> |
| EFFECTIVO: | | |
| Disminución neta durante el año | (7.566) | (51.059) |
| Saldos al comienzo del año | 85.625 | 136.684 |
| Saldos al final del año | <u>78.059</u> | <u>85.625</u> |

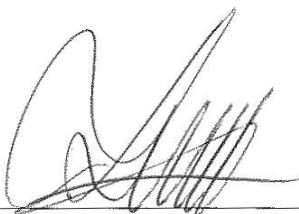
(Continúa...)

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad neta | 241.667 | 222.333 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación | | |
| Depreciaciones | 163.772 | 140.253 |
| Amortizaciones | 28.683 | 51.733 |
| Participación de trabajadores | 58.038 | 49.628 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 70.898 | 15.859 |
| Venta y baja de activos fijos | 776 | (10) |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 477.909 | (149.073) |
| Otras cuentas por cobrar | (57.409) | (385.745) |
| Activos por impuestos corrientes | 132.246 | (61.282) |
| Cuentas por pagar comerciales | (39.369) | 45.980 |
| Otras cuentas por pagar | (1.174.733) | 425.611 |
| Impuestos por pagar | (119.057) | 29.822 |
| Beneficios empleados | (155.109) | (62.742) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>(371.688)</u> | <u>322.367</u> |



Carlos Solano de la Sala
Gerente General



Lupita Romero
Gerente Financiera



Danny Mora
Contador General

Ver notas a los estados financieros