



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

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

#### **ÍNDICE**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas

Gestión Externa Gestiona GTX S.A.

Quito, 22 de marzo del 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Gestión Externa Gestiona GTX S.A., (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Gestión Externa Gestiona GTX S.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Gestión Externa Gestiona GTX S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

*#SomosTuAliado*



Gestión Externa Gestiona GTX S.A.  
Quito, 22 de marzo del 2019

#### **Asunto de énfasis**

Informamos que en la Nota 2.1.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en 2018, Gestión Externa Gestiona GTX S.A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión completa, cuyos efectos se detallan en la Nota 2.1.1. Las cifras del 2017 fueron reestructuradas para efectos comparativos. Nuestra opinión no es calificada por este asunto.

#### **Otro asunto**

Los Estados Financieros de Gestión Externa Gestiona GTX S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 7 de marzo del 2018, expreso una opinión sin salvedades.

#### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de 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 del Gerente General 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Gestión Externa Gestiona GTX S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos



Gestión Externa Gestiona GTX S.A.  
Quito, 22 de marzo del 2019

que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un 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 la vulneración 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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



Gestión Externa Gestiona GTX S.A.  
Quito, 22 de marzo del 2019

auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, 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 su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

*Juan Carlos Sáenz*

Juan Carlos Sáenz  
Socio

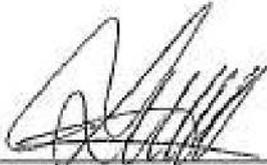
No. de Licencia Profesional: 17-223

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>1 de enero del 2017</u>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	416,653	765,488	78,059
Cuentas por cobrar comerciales	8	449,419	353,079	484,875
Otras cuentas por cobrar	9	194,467	573,212	79,728
Portafolio de cartera comprada	10	3,949,043	3,161,358	2,205,630
Otros activos		18,119	-	-
Activos por impuestos corrientes	16	27,397	1,429	27,197
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5,055,098</b>	<b>4,854,566</b>	<b>2,875,689</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad y equipo	11	1,853,670	379,217	472,884
Activos intangibles	12	538,650	27,398	39,587
Otras cuentas por cobrar	9	1,800	21,400	22,357
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>2,394,120</b>	<b>428,015</b>	<b>534,828</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,449,218</b>	<b>5,282,581</b>	<b>3,410,517</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Carlos Solano de la Sala  
Gerente General

  
Lupita Romero  
Gerente Financiera

  
Darily Mora  
Contador General

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>1 de enero del 2017</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones financieras	13	587,138	617,045	761,727
Cuentas por pagar comerciales	14	250,296	45,188	57,881
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	7	2,190	-	-
Otras cuentas por pagar	15	165,648	670,759	245,221
Pasivos por impuestos corrientes	16	50,764	6,202	3,423
Impuesto a la renta por pagar	16	453,395	61,250	-
Beneficios empleados corto plazo	17	443,101	251,376	182,184
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,952,532</b>	<b>1,651,820</b>	<b>1,250,436</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones financieras	13	1,117,834	876,251	-
Impuesto a la renta diferido	16	151,178	-	-
Beneficios empleados post-empleo	18	156,854	127,895	96,777
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,425,864</b>	<b>1,004,146</b>	<b>96,777</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,378,396</b>	<b>2,655,966</b>	<b>1,347,213</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	21	600,000	300,000	300,000
Reservas	22	250,855	195,456	62,539
Resultados acumulados	22	3,220,167	2,131,159	1,700,765
<b>Total del patrimonio</b>		<b>4,071,022</b>	<b>2,626,615</b>	<b>2,063,304</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>7,449,418</b>	<b>5,282,581</b>	<b>3,410,517</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Carlos Solano de la Sala  
Gerente General

  
Lupita Romero  
Gerente Financiera

  
Danny Mora  
Contador General

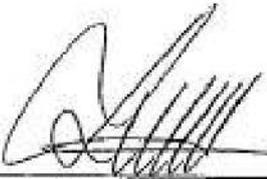
**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	19	6,366,908	4,849,646
Costo de servicios prestados	20	(2,730,493)	(2,605,309)
<b>Margen bruto</b>		<b>3,636,505</b>	<b>2,154,247</b>
Gastos de administración	20	(1,816,410)	(1,284,057)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>1,820,095</b>	<b>870,190</b>
Gastos financieros	21	(166,280)	(110,374)
Otros gastos netos de ingresos		37,772	53,364
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>1,691,587</b>	<b>813,180</b>
Impuesto a la renta	16	(505,571)	(144,547)
<b>Utilidad neta</b>		<b>1,186,016</b>	<b>668,633</b>
Otros resultados integrales			
Superavit por revaluación, neto		450,358	-
Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos - ganancias (pérdidas) actuariales	18	(2,372)	3,428
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b>1,643,000</b>	<b>672,061</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Carlos Solano de la Sala  
 Gerente General

  
 Lupita Romero  
 Gerente Financiera

  
 Danny Mora  
 Contador General

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados Acumulados					Total
	Capital suscrito y reservas	Legal	Fonduchiva	Utilidades Acumuladas	Otros resultados integrados Reserva por revaluación de equities	Planificación de beneficios delimitados	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF (1)		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	900,000	62,532	-	241,867	-	1,841	1,457,257	2,661,504	
Dividendos declarados	-	-	-	(108,750)	-	-	-	(108,750)	
Apropiación y creación de reservas	-	24,187	108,750	(132,917)	-	-	-	-	
Nuevas mediciones de los planes de beneficios delimitados - (pérdidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Participación actuariales	-	-	-	-	-	3,428	-	3,428	
Transferencia del efecto de adopción NIIF sobre resultados del 2017 (1)	-	-	-	(114,641)	-	-	114,641	-	
Utilidad neta del año	300,000	86,706	108,750	658,632	-	5,269	1,571,698	2,626,615	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	900,000	-	-	(300,000)	-	-	-	-	
Aumento de capital	-	-	-	(188,588)	-	-	-	(188,588)	
Dividendos declarados	-	55,399	-	(55,399)	-	-	-	-	
Apropiación y creación de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nuevas mediciones de los planes de beneficios delimitados - (pérdidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Participación actuariales	-	-	-	-	-	(2,872)	-	(2,872)	
Supervari por revaluación	-	-	-	-	610,532	-	-	610,532	
Impuesto diferido	-	-	-	-	(151,176)	-	-	(151,176)	
Utilidad neta del año	600,000	-	-	1,186,016	-	450,358	2,827	1,198,016	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	600,000	-	108,750	1,186,016	450,358	2,827	1,571,898	4,071,022	

(1) Ver Nota 2.1.1.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Carlos Solano de la Sala  
Gerente General

  
Lupita Romero  
Gerente Financiera

  
Denny Mora  
Contador General

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,891,587	813,180
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	149,413	149,032
Amortización	12	16,357	24,973
Deterioro de cartera	10	277,974	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	18	29,397	94,546
		<u>2,181,718</u>	<u>1,021,731</u>
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(86,340)	131,796
Otras cuentas por cobrar		398,345	(492,527)
Portafolio de cartera comprada		(1,065,659)	(955,528)
Otros activos		(18,119)	-
Activos por impuestos corrientes		(25,908)	25,766
Cuentas por pagar comerciales		205,108	(12,693)
Cuentas y documentos por pagar relacionadas		2,190	-
Otras cuentas por pagar		(505,111)	425,638
Pasivos por impuestos corrientes		44,562	2,779
Beneficios empleados corto plazo		191,725	69,192
		<u>1,292,451</u>	<u>216,058</u>
Impuesto a la renta pagado		(113,420)	(83,297)
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>1,179,025</u>	<u>132,761</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
(Adiciones) bajas netas de activos intangibles	12	(627,608)	(12,784)
(Adiciones) bajas netas de activos fijos	11	(1,019,334)	(55,385)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(1,540,943)</u>	<u>(68,169)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Adquisición de préstamos con entidades financieras		1,680,547	1,294,893
Pagos de préstamos con entidades financieras		(1,448,871)	(583,254)
Dividendos pagados		(180,593)	(168,750)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>13,083</u>	<u>622,819</u>
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalente de efectivo		<u>(348,835)</u>	<u>687,429</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>765,488</u>	<u>78,059</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>416,653</u>	<u>765,488</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Carlos Solano de la Sala  
Gerente General

  
Lupita Romero  
Gerente Financiera

  
Danny Mora  
Contador General