

Informe de Comisario de

GESTIÓN EXTERNA

GESTIONA GTX S.A.

Del año 2015

## **INFORME DEL COMISARIO**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

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

En mi calidad de comisario de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, cúmplome informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyo también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

#### **1. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

#### **2. Procedimientos de control interno**

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieran las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

### 3. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

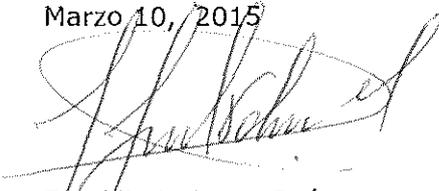
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**, al 31 de diciembre del 2015.

Quito - Ecuador

Marzo 10, 2015



Franklin Velasco Chávez  
C.P.A.15500

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo	85.625	136.684
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	699.105	550.032
Otras cuentas por cobrar	16.587	60.212
Portafolio de cartera comprada	942.695	513.325
Activos por impuestos corrientes	159.443	98.162
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.903.454</b>	<b>1.358.415</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	487.726	407.982
Activos intangibles	43.421	50.481
Otras cuentas por cobrar	22.357	
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>553.504</b>	<b>458.463</b>
<b>Total activos</b>	<b>2.456.958</b>	<b>1.816.878</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	126.209	53.357
Cuentas por pagar comerciales	97.251	51.270
Otras cuentas por pagar	1.419.953	1.017.950
Pasivos por impuestos corrientes	122.480	92.658
Beneficios empleados corto plazo	114.720	97.167
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1.880.613</b>	<b>1.312.402</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	6.840	13.049
Beneficios empleados post-empleo	116.966	85.812
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>123.806</b>	<b>98.861</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital social	150.000	150.000
Reservas	80.206	80.206
Resultados acumulados	222.333	175.409
<b>Total patrimonio</b>	<b>452.539</b>	<b>405.615</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.456.958</b>	<b>1.816.878</b>

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	4.917.845	3.902.826
Gastos de administración y ventas	(4.570.492)	(3.617.621)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>347.352</u>	<u>285.205</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Otros ingresos	31.483	21.764
Gastos no operacionales	(15.980)	(20.070)
Otros gastos netos de ingresos	(81.632)	(38.574)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>281.223</b>	<b>248.325</b>
Menos impuesto a la renta: Corriente	(58.890)	(72.916)
<b>Utilidad del período</b>	<u><b>222.333</b></u>	<u><b>175.409</b></u>
Resultado integral atribuible a los propietarios	222.333	175.409

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Reservas		Resultados acumulados		Total
	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF Ira vez	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>150.000</b>	<b>80.206</b>	<b>216.260</b>	<b>(30.505)</b>	<b>415.961</b>
Compensación efectos por adopción de NIIF'S	-	-	(30.505)	30.505	-
Pago de dividendos	-	-	(185.755)	-	(185.755)
Utilidad neta	-	-	175.409	-	175.409
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>150.000</b>	<b>80.206</b>	<b>175.409</b>	<b>-</b>	<b>405.615</b>
Pago de dividendos	-	-	(175.409)	-	(175.409)
Utilidad neta	-	-	222.333	-	222.333
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>150.000</b>	<b>80.206</b>	<b>222.333</b>	<b>-</b>	<b>452.539</b>

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	4.280.513	3.640.319
Pagado a proveedores y empleados	(4.329.781)	(3.405.794)
Utilizado en otros	371.635	175.344
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>322.367</u></b>	<b><u>409.869</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(219.987)	(93.218)
Adquisición de otros activos	(44.673)	(47.798)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(264.660)</u></b>	<b><u>(141.016)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Utilizado en (proveniente de) obligaciones financieras	66.643	(88.441)
Utilizado en pago de dividendos	(175.409)	(185.755)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(108.766)</u></b>	<b><u>(274.196)</u></b>
<b>EFFECTIVO:</b>		
Disminución neta durante el año	(51.059)	(5.343)
Saldos al comienzo del año	136.684	142.027
<b>Saldos al final del año</b>	<b><u>85.625</u></b>	<b><u>136.684</u></b>

(Continúa...)

**GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	<b>222.333</b>	<b>175.409</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	140.253	171.576
Amortizaciones	51.733	7.107
Participación de trabajadores	49.628	43.822
Provisión jubilación patronal y desahucio	15.859	35.008
Venta y baja de activos fijos	(10)	2.087
Baja de intangibles	-	725
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(149.073)	98.914
Otras cuentas por cobrar	(385.745)	(483.944)
Activos por impuestos corrientes	(61.282)	22.885
Cuentas por pagar comerciales	45.980	(26.115)
Otras cuentas por pagar	425.611	400.043
Impuestos por pagar	29.822	(15.157)
Beneficios empleados	(62.742)	(22.491)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>322.367</u></b>	<b><u>409.869</u></b>