

Informe de Comisario de

GESTIÓN EXTERNA
GESTIONA GTX S.A.

Del año 2016

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, cúmplame informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2016, 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, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados referentes a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, 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 se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General 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.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Expresamente declaro que para el desempeño de mis funciones en calidad de Comisario, he cumplido con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

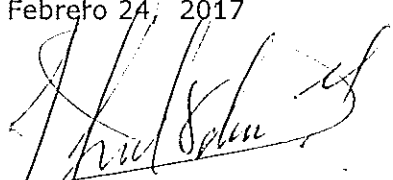
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

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 2016, 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 las Normas de Información Financiera para Pymes 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 2016.

Quito - Ecuador

Febrero 24, 2017



Franklin Velasco Chávez
C.P.A.15500

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo	78.059	85.625
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	484.875	699.105
Otras cuentas por cobrar	79.728	16.587
Portafolio de cartera comprada	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	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>
<u>PASIVOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	761.727	126.209
Cuentas por pagar comerciales	57.881	97.251
Otras cuentas por pagar	245.221	1.419.953
Pasivos por impuestos corrientes	3.423	122.480
Beneficios empleados corto plazo	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	96.777	116.966
Total pasivos no corrientes	<u>96.777</u>	<u>123.806</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	300.000	150.000
Reservas	62.539	80.206
Resultados acumulados	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>

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)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	4.802.161	4.917.845
Gastos de administración y ventas	(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	(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>

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	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados		Total
		Reserva legal		Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	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	150.000	80.206		-	222.333	452.539
Aumento de capital	150.000	(17.667)				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	300.000	62.539		1.841	241.667	606.047

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>
EFECTIVO:		
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>

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>