



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Opinión

*He auditado los estados financieros de **GLOBAL TRANSPORTES LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.*

*En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de **GLOBAL TRANSPORTES LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES)*

Fundamento de la opinión

He efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión



Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.



También:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulnera 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 eficacia del control interno de la entidad.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 la presentación razonable. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así



como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Como parte integrante de este informe de auditoría, en la parte II hemos emitido la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, con el propósito de cumplir con la Resolución NAC-DGFRCGC15-00003218 emitida en diciembre de 2015, por el servicio de rentas Internas el informe se emite por separado.

Quito – Ecuador, Abril 27 de 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'César Maldonado S.', with a flourish at the end.

*Ldo. César Maldonado,
R.N.A.E. No. 682
Registro C.P.A. No. 25286*

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

Activos	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos, Corriente			
Activos Corrientes en Operación			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	3.201,03	21.064,28
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
Comerciales	6	177.030,94	335.510,90
Provisión cuentas incobrables	6	(1.510,20)	(1.510,20)
Otras cuentas por cobrar	7	43.430,41	45.598,68
Inventarios	8	19.595,35	21.260,51
Impuestos por recuperar	9	66.465,94	65.371,34
Gastos pagados por anticipadas		9.850,95	14.435,59
Total Activos Corrientes		318.054,43	604.759,10
Activos, No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10	756.590,55	725.317,56
Otros activos		9.323,45	28.964,69
Total Activos, No Corrientes		765.914,00	753.982,55
Activos, Total		1.083.978,83	1.258.741,65


Bernard Müller
GERENTE GENERAL



Srta. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Patrimonio Neto y Pasivos			
Pasivos, Corrientes			
Obligaciones Financieras	11	1,921.34	5,211.79
Acreedores comerciales	12	89,951.71	170,171.05
Otras cuentas por pagar	13	87,750.77	101,517.34
Préstamos de socios	14	145,540.40	109,445.46
Pasivo por impuestos	15	18,879.42	14,567.00
Impuesto a la renta	16	3,194.36	27,775.85
Beneficios empleados	17	30,271.17	53,889.43
Total Pasivos Corrientes		368,659.19	483,577.93
Pasivos, Largo Plazo			
Obligaciones financieras	11	-	12,725.28
Préstamos de accionistas	14	146,561.39	180,576.62
Dividendos por pagar	18	81,440.00	24,378.09
Otras cuentas por pagar		24,624.15	-
Obligaciones por beneficios empleados	19	112,014.65	117,992.07
Total Pasivos largo plazo		364,640.20	335,671.46
Pasivos, Total		733,299.39	819,249.39
Patrimonio Neto			
Capital social	20	50,000.00	50,000.00
Reservas			
Reserva Legal	21	25,000.00	25,000.00
Reserva de Capital	22	257,411.60	257,411.60
Resultados acumulados			
Adopción NIIF por primera vez	23	14,925.76	14,925.78
Utilidad del ejercicio		3,942.02	94,665.09
Total Patrimonio		351,279.44	442,002.47
Total Pasivos y Patrimonio		1,084,578.83	1,261,251.86


Gerente General


Cortadora
Sra. Concepción Salguero
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)
 Años terminados en

	2016	2015
NOTAS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.006.814,71	1.339.483,46
Costo de ventas	(70.363,69)	(70.369,90)
Utilidad bruta en ventas	936.451,02	1.269.083,56
Gastos Operacionales	(949.650,49)	(1.193.838,57)
Utilidad en operación	(13.199,47)	76.244,99
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos	86.995,40	101.619,03
Otros gastos	(86.459,49)	(54.423,08)
Utilidad o (Pérdida) antes de Impuestos a la Renta	7.336,44	122.440,94
Impuesto a la renta, estimado CORRIENTE	(3.394,38)	(27.775,85)
Utilidad neta	3.942,06	94.665,09


 Gerhard Müller
 GERENTE


 Sra. Concepción Salguero
 Contadora
 Matrícula No. 15760

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES L.TDA.
Estado de Evolución del Patrimonio neto

AJ 31 de diciembre 2016 y 2015
(Expresado en dólares americanos)

	Capital	Reservas		Aplicación NIIF por primera vez	Resultados del Ejercicio	Total
		Legal	Capital			
Saldo al 31 diciembre 2014	50.000,00	23.265,12	257.411,60	14.925,78	26.635,37	372.237,87
Apropiación reserva legal	-	1.734,56	-	-	(1.734,56)	-
Reparto de dividendos	-	-	-	-	(24.900,49)	(24.900,49)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	94.665,09	94.665,09
Saldo al 31 de diciembre del 2015	50.000,00	25.000,00	257.411,60	14.925,78	94.665,09	442.002,47
Reparto de dividendos	-	-	-	-	(94.665,09)	(94.665,09)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	3.942,05	3.942,06
Saldo al 31 de diciembre del 2016	50.000,00	25.000,00	257.411,60	14.925,78	3.942,06	351.279,44


Gerhard Muller
GERENTE GENERAL

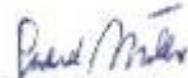


Sra. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.**Estado de flujo de Efectivo****(Expresado en dólares americanos)**

Flujo originado por actividades de operación	2016	2015
Efectivo provisto por clientes	1.166.804,87	1.903.427,65
Efectivo utilizado en proveedores	(727.672,63)	(605.392,60)
Efectivo utilizado por empleados	(335.674,42)	(317.855,87)
Efectivo utilizado en otros	(70.276,08)	(914.661,44)
Otros ingresos	116.185,83	-
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	149.367,59	65.517,74
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	(100.521,92)	-
Efectivo provisto por venta de activos fijos	8.777,08	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(91.744,84)	-
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado por pago de préstamos	(18.015,73)	(44.423,46)
Efectivo recibido por préstamos de socios	38.094,94	-
Efectivo utilizado por pago de préstamos de socios	(32.014,63)	-
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(57.803,18)	-
Efectivo utilizado en otros pasivos	(5.977,42)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(75.516,02)	(44.423,46)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(17.893,27)	21.094,28
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	21.094,28	-
Saldo final del efectivo en caja y bancos	3.201,01	21.094,28


Gerhard Muller
GERENTE


Srta. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.**Conciliación**

	2016	2015
Utilidad neta	3.942,06	144.048,14

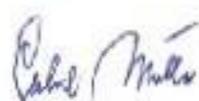
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación

Depreciaciones	60.471,75	(78.530,40)
Amortizaciones	24.871,91	-
Participación trabajadores en las utilidades	1.294,67	-
Impuesto a la renta	3.394,38	-

Apropiación Reserva Legal	93.974,77	65.517,74
----------------------------------	------------------	------------------

Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar	159.990,16	-
Aumento (Disminución) otras cuentas por cobrar	5.166,27	-
Disminución (Aumento) de otros activos	(2.040,66)	-
Disminución (Aumento) de inventarios	1.665,16	-
Disminución anticipo a proveedores	-	-
Disminución de proveedores	(81.219,34)	-
Disminución de otras cuentas por pagar	(3.816,57)	-
(Disminución) aumento beneficios empleados	(24.912,93)	-
Disminución otros pasivos	560,73	-

Efectivo neto provisto por actividades de operación	149.367,69	65.517,74
--	-------------------	------------------


Gerhard Muller
GERENTE GENERAL


Sra. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

GLOBAL TRANSPORTES LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

GLOBAL TRANSPORTES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 22 de mayo de 1972 ante el Notario Segundo de este cantón y protocolizado el 26 de mayo de 1972.

El objeto de la compañía es el embalaje y traslado de obras de arte y menaje de casa, local e internacional, podrá realizar el almacenamiento de equipos industriales, maquinaria; menajes de casa y obras de arte, que se encuentran bajo su responsabilidad.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Base de presentación.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES).

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.6 Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. **GLOBAL TRANSPORTE LTDA.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.6 Período contable.

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Junta General de socios celebrada el 24 de marzo de 2016.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corrientes.

El estado de situación financiera, se presentan los saldos en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja, y en bancos sin restricciones.

2.9 Deudores comerciales.

En estas cuentas se registran los derechos de cobro a sus clientes no relacionados originados de actividades ordinarias. Se reconocen inicialmente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Estimación de deterioro para cuentas comerciales - La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales del contrato.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

La administración después del estudio realizado a la cartera de clientes, decidió que es recuperable y por ende, no se necesita realizar provisión alguna por este concepto.

2.10 Otras Cuentas por cobrar.

Se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la compañía, como préstamos a empleados y garantías entregadas. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.11 Inventarios.

Corresponden a inventarios de materiales son que utilizados para el cumplimiento del objetivo para el cual fue creado, éste se encuentra registrado al costo de adquisición.

2.12 Impuestos por recuperar.

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.13 Propiedad, planta y equipo.

El valor razonable de propiedad, planta y equipo, se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establecido en la NIIF 1. Estas tasaciones fueron realizadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes; además la Compañía estimó un valor residual al final de la vida útil de los mismos.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.14 Depreciación Acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

2.15 Acreedores comerciales.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

2.16 Obligaciones bancarias.

Se registra el préstamo con bancos. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.17 Impuesto a la renta corriente y diferido.

Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a la renta corriente.- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2016 y 2015 es del 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a la renta diferido.- Se determina sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconocen en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

2.18 Beneficios a los empleados.

Beneficios corrientes.- Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc); obligaciones con el IESS y participación de los trabajadores. Se mide a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se genera.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Beneficios no corrientes.- Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La administración considera que para este período la provisión por este concepto cubre las posibles salidas de recursos a la fecha del mismo.

2.19 Impuestos por recuperar.

Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado, la retención en la fuente del impuesto al valor agregado, y las retenciones en la fuente del impuesto a la Renta.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.20 Provisiones.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco o institución financiera.

2.21 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.22 Patrimonio.

Capital social.- Se registra el monto aportado por los accionistas como capital para el funcionamiento de sus operaciones. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- Se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.23 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía presta sus servicios al beneficiario y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de las mercaderías se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la Compañía ha efectuado la transferencia de dominio y entrega de dichos bienes a los clientes, los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.24 Ingresos financieros.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

2.25 Gastos de operación.

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.26 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Políticas de Gestión de riesgos.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a. **Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía mantiene obligaciones u operaciones de crédito al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Riesgo de tasa de cambio - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

La compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

b. **Riesgo de crédito**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

c. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

d. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2016	2015
Caja General	a)	3.144,58	3.114,58
Caja Chica	a)	14,85	200,00
Caja de embarques	a)	500,00	500,00
Banco Produbanco	b)	(1.045,88)	16.365,57
Banco Rurefahui	b)	97,68	270,52
Banco del Pacífico	b)	1.289,77	643,61
		<u>3.201,00</u>	<u>21.094,28</u>

a) La caja general está constituida por los valores recaudados por los servicios en efectivo, los mismos que son depositados al banco en un tiempo máximo en 24 horas y los fondos de caja chica que posee la oficina.

b) Constituyen depósitos en las cuentas corriente y ahorro de libre disponibilidad.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Deudores Comerciales

Se compone:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Deudores Comerciales	175.520,74	336.510,90
Provisión cuentas por cobrar (a)	<u>(1.510,20)</u>	<u>(1.510,20)</u>
	<u>174.010,54</u>	<u>334.000,70</u>

- (a) La administración después del estudio realizado a la cartera de clientes, decidió que es recuperable y por ende, no se necesita realizar provisión alguna por este concepto.

7. Otras cuentas por cobrar

Se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la compañía, como préstamos a empleados, valores por liquidar. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

8. Inventarios

Corresponde a inventario de materiales, que la compañía utiliza para los empaques de los bienes que transporta durante el servicio que presta.

9. Impuestos por recuperar

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Anticipo de impuesto a la renta	12.521,20	-
Retenciones en la fuente	33.292,20	42.539,05
Impuesto a la salida de divisas	<u>20.652,54</u>	<u>22.539,05</u>
	<u>66.465,94</u>	<u>65.078,10</u>

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Propiedad, planta y equipo

El movimiento es el siguiente:

Descripción	Terreno	Edificio	Máquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Instalaciones	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2015	421.628,10	387.437,61	22.840,53	32.947,77	20.823,82	172.380,00	-	1.083.957,89	(338.630,63)	725.317,86
Adiciones	-	25.783,91	-	-	1.100,00	55.525,72	8.112,29	100.521,92	(90.471,75)	40.050,17
Retiraciones a c/c	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	(37.616,07)	-	(37.616,07)	25.834,95	(6.777,08)
Saldo al 31 diciembre 2016	421.628,10	413.221,52	22.840,53	32.947,77	27.923,82	200.289,71	8.112,28	1.126.863,54	(370.272,99)	756.590,85

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Obligaciones financieras

Corresponde a un crédito con una institución financiera nacional, la misma que se encuentran cancelándose de acuerdo a las tablas de amortización.

12. Acreedores comerciales

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Unigroup Worldwide	-	18.358,23
Bovis Transporte	3.650,00	3.660,00
Calero Valeria	1.553,37	4.004,17
Centro Cultural Metropolitano	4.000,00	-
CAC	-	27.500,00
Diners Club del E	3.361,68	2.880,71
Keneth Ramos	-	34.231,53
Ministerio de Cultura	-	12.316,06
Proveedores de BI	9.519,27	21.422,80
Proveedores Servi	43.815,07	31.064,82
Varios	23.042,32	14.732,73
	<u>88.961,71</u>	<u>170.171,06</u>

13. Otras cuentas por pagar

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Destinos	64.414,61	78.990,05
Flotas	20.545,95	10.891,95
Seguros	11.513,25	10.950,82
Otros	1.226,96	684,52
	<u>97.700,77</u>	<u>101.517,34</u>

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

14. Préstamos socios

Corresponden a préstamos otorgados por los socios para el financiamiento de las actividades de la compañía, las que se registraron a corto y largo plazo de acuerdo a contratos firmados.

15. Pasivos por Impuestos

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Imppto al Valor Agregado	17.141,58	12.069,10
Retenciones de IVA	801,14	1.110,44
Retenciones en la Fuente	936,70	1.387,46
	<u>18.879,42</u>	<u>14.567,00</u>

16. Impuesto a la Renta

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la administración de la Compañía.

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Utilidad contable	8.631,11	144.048,14
15% participación Trabajadores	1.294,67	21.807,22
Más - menos otros valores de conciliación	8.092,56	3.812,93
Base Imponible	<u>15.429,00</u>	<u>176.263,86</u>
Impuesto a la Renta	<u>3.394,38</u>	<u>27.775,85</u>
Anticipo del Impuesto a la Renta	a) <u>12.521,20</u>	<u>13.118,92</u>

- a) El contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta causado en el 2016, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año.

Durante el 2016 la Compañía no registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado como anticipo ya que este valor fue mayor al

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Impuesto a la renta calculado, situación que va a ser registrado en el próximo año al momento del pago del impuesto a la Renta.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2012 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

17. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

		Al 31 de diciembre	
		2016	2015
Sueldos por Pagar	a)	5.519,83	8.777,02
Participación Empleados		1.294,67	21.507,22
Sobresueldos	b)	16.940,43	15.661,00
IESS por pagar		6.516,24	7.843,69
		<u>30.271,17</u>	<u>53.889,43</u>

- a) Se refiere al sueldo pendiente de pago correspondiente al mes de diciembre el mismo que se acredita a las cuentas de los empleados.
- b) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, aporte patronal y fondo de reserva; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

18. Dividendos por pagar

Corresponden a dividendos por pagar a los accionistas de periodos anteriores.

19. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de

	2016	2015
Provisión Jubilación	113.254,62	113.254,62
Provisión de Desahucio	(1.239,97)	4.747,45
	<u>112.014,65</u>	<u>118.002,07</u>

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

20. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es de US \$ 50.000, que comprende 50.000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

21. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

22. Reserva de capital

Esta cuenta se origina de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", en ese rubro se incluyen los saldos de la cuenta Re expresión Monetaria y la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

23. Resultados por Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuentas "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.