

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A. GLOCOA

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera	3
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
- Estados de Cambios en el Patrimonio	5
- Estados de Flujos de Efectivo	6
- Resumen de las Principales Políticas Contables	7
- Notas a los Estados Financieros	12

PÁGINA:

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A.
GLOCOsa
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	176,576	545,626
Cuentas por cobrar Relacionadas	4	49,085	47,960
Activos por impuestos corrientes	6	-	2,330
Total Activo Corriente		225,661	595,916
Total Activo		225,661	595,916
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Impuesto por pagar	6	548	2,260
Cuentas y documentos por pagar	5	256,389	627,309
Total Pasivo Corriente		256,937	629,569
Patrimonio Neto			
Capital social	8	800	800
Reserva Legal	8	400	400
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF		(51,232)	(51,232)
Ganancias acumuladas		16,379	13,698
Utilidad del ejercicio		2,377	2,681
Total Patrimonio Neto		(31,276)	(33,653)
Total Pasivo y Patrimonio Neto		225,661	595,916

Francisco Pabon Paredes
Gerente General

Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa

David Salazar Cárdenas
Contador General

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A.
GLOCOsa
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	78.736	46.180
Gastos Administrativos	(71.688)	(42.227)
Resultado de Operaciones	7.048	3.953
Gastos Financieros	(817)	(156)
Ingresos y Gastos Financieros	(817)	(156)
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	6.233	3.797
Impuesto a la renta	(3.854)	(1.116)
Utilidad neta del Ejercicio	2.377	2.681

Nota

2016

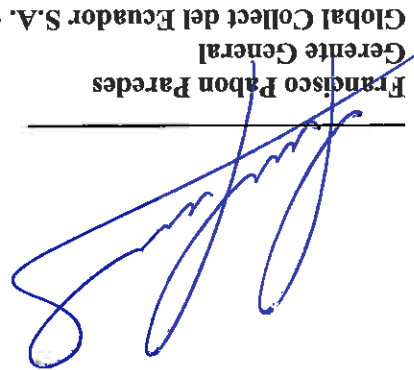
2015

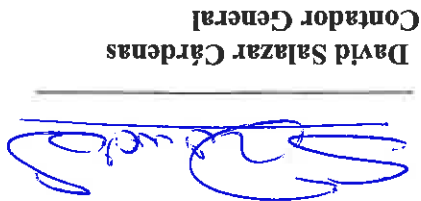
 Francisco Rabon Paredes
 Gerente General
 Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa

 David Salazar Cárdenas
 Contador General

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A. GLOCOsa**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(Expresado Dólares Americanos)**

Capital	Reserva Legal	Adopción primera vez NIIF	Ganancias Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	400	(51,232)	13,698
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	2,681
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	400	(51,232)	16,379
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	2,377
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	400	(51,232)	18,756
				(31,276)


Francisco Rabon Paredes
 Gerente General
 Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa


David Salazar Cardenas
 Contador General

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A. GLOCOSA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado Dólares Americanos)FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN

2016	2015
86.533	33.486
(53.617)	(57.374)
(651.000)	(50.000)
249.034	110.368
(369.050)	36.480
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	
EFFECTIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL	
PERIODO	
545.626	509.146
176.576	545.626
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL	
PERIODO	

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE
OPERACIÓN

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA 6.233 3.797

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	1.205	(18.210)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales	(370.920)	52.003
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(5.568)	(1.110)

Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación (369.050) 36.480

Francisco Rabon Paredes
Gerente General

Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa

David Salazar Cárdenas
Contador General

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**
Global Collect del Ecuador S.A. Glucosa

- **RUC de la entidad.**
0992565993001

- **Domicilio de la entidad.**
Av. República del Salvador 1082 y Naciones Unidas

- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.

- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Global Collect del Ecuador S.A.; comenzó a operar en el Ecuador como Sociedad Anónima el 20 de mayo de 2008; con Resolución No. SC-IJ-G-10-5848 del 30 de agosto de 2010 la Superintendencia de Compañías autorizó el cambio de domicilio de la Compañía de la ciudad de Guayaquil a la de Quito. El domicilio legal de la Compañía esta ubicada en la Av. República del Salvador 1082 y Av. Naciones Unidas, Edificio Mansión Blanca, Torre Paris, Piso 5, Quito, Ecuador.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la prestación de servicios integrales de recaudación, incluyendo la recepción y cobro de pagos a nombre y por cuenta de sus clientes.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no cuenta con personal en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIFF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La moneda oficial del Ecuador es el U.S. dólar, por lo tanto, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIFF vigentes al 31 de Diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan 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 periodo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias importantes con respecto a su medición inicial.

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la restimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de los servicios, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos por servicios, la Compañía considera que deben ser reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de venta con sus clientes.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco del Pichincha (1)	144,620	548,361
Produbanco	31,956	(2,735)
	<u>176,576</u>	<u>545,626</u>

(1) Corresponden principalmente a depósitos efectuados por los clientes que pertenecen a Global Collect B.V., compañía relacionada. (Ver nota 5)

4 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA

Constituye principalmente los valores por cobrar a Global Collect B.V., por concepto de Management Fee mensual. A continuación un detalle de la antigüedad del saldo de la cuenta por cobrar a la relacionada:

<u>Antigüedad</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	7,685	9,670
De 1 a 90 días	13,695	7,165
De 91 a 180 días	11,357	12,461
De 181 a 270 días	12,653	7,795
De 271 a 360 días	3,695	10,869
	<u>49,085</u>	<u>47,960</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituyen principalmente cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuales se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Global Collect B.V (1)	252,512	624,751
PBP Cia. Ltda.	674	-
Otros menores	3,203	2,558
	<u>256,389</u>	<u>627,309</u>

(1) Corresponde los valores por pagar a Global Collect B.V, generados principalmente por los depósitos realizados por clientes que pertenecen a Global Collect B.V., en las cuentas bancarias de la Compañía. (Ver nota 3)

6 IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	2.330
Crédito tributario impuesto a la renta	-	2.330
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	-	1.116
Impuesto al valor agregado por pagar	488	1.086
Retenciones en la fuente de IR por pagar	60	58
	<u>548</u>	<u>2.260</u>

7 IMPUESTO A LA RENTA**7.1 Conciliación tributaria**

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2016	2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	6.233	3.797
(Mas) Gastos no deducibles	154	1.277
Ganancia (pérdida) gravable	6.387	5.074
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo (4)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	1.405	1.116
Anticipo del impuesto a las ganancias	2.641	2.330
Impuesto a las ganancias del periodo	-	-
Crédito tributario a favor de la empresa	-	-
Saldo por (pagar) cobrar	-	-

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

8 PATRIMONIO**8.1 Capital Social**

El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

8.2 Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2016	2015
Impuestos, contribuciones y otros	343	3.445
IVA que se carga al costo o gasto	393	374
Servicios profesionales (1)	70.952	38.408
Total Gastos administrativos	71.688	42.227

(1) Servicios de outsourcing contable, Representación legal y domiciliación fiscal prestada por la compañía TMFEcuador S.A.

10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 21 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración de la compañía (21 de abril del 2017) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Francisco Pabon Paredes
Gerente General

Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa

David Salazar Cárdenas
Contador General