

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

CONTENIDO:

-	Estados de Situación Financiera	3
-	Estado de Resultados del Periodo 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.
GLOCOA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

	2017	2016	Notas
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	272,951	176,576	3
Cuentas por cobrar Relacionadas	86,088	49,085	4
Activos por impuestos corrientes	-	-	6
Total Activo Corriente	359,040	225,661	
Total Activo	359,040	225,661	
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Impuesto por pagar	97	548	6
Cuentas y documentos por pagar	388,470	256,389	5
Total Pasivo Corriente	388,567	256,937	
Patrimonio Neto			
Capital social	800	800	8
Reserva Legal	400	400	8
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	(51,232)	(51,232)	
Ganancias acumuladas	18,757	16,379	
Utilidad del ejercicio	1,747	2,377	
Total Patrimonio Neto	(29,527)	(31,276)	
Total Pasivo y Patrimonio Neto	359,040	225,661	

Francisco Pabon Paredes
Gerente General

Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa

TMF Ecuador S.A.
Contador General

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A.
GLOCOOSA**ESTADO DE RESULTADOS**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

	Nota		
	2017	2016	
Ingresos	70.164	78.736	9
Gastos Administrativos	(67.309)	(71.688)	
Resultado de Operaciones	2.855	7.048	
Gastos Financieros	(403)	(817)	7
Ingresos y Gastos Financieros	(403)	(817)	
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	2.451	6.233	
Impuesto a la renta	(704)	(3.854)	
Utilidad neta del Ejercicio	1.747	2.377	

Francisco Pabon Paredes
Gerente General

Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa

TMF Ecuador S.A
Contador General

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A. GLOCOA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado Dólares Americanos)

Capital	Reserva Legal	Adopción primera vez NIF	Ganancias Acumuladas	Total
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
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	1,747
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	(51,232)	20,503
				(29,509)

Francisco Rabon Paredes
Gerente General

Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa

TMF Ecuador S.A
Contador General

GLOBAL COLLECT DEL ECUADOR S.A. GLOCOsa

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado Dólares Americanos)FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN

2017	2016
32.457	86.533
65.196	(53.617)
(1.277)	(651.000)
	249.034
96.376	(369.050)

Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación

DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL
PERIODO

2017	2016
176.576	545.626
272.951	176.576

CONCILIACIÓN ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE
OPERACIÓN

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar

(Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales

(Disminución) en otras cuentas por pagar

Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación

(37.707)	1.205
132.909	(370.920)
(573)	(5.568)
96.376	(369.050)

Francisco Pabon Paredes
Gerente General

Global Collect del Ecuador S.A. GLOCOsa

TMF Ecuador S.A
Contador General

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**
Global Collect del Ecuador S.A. Glocosa
- **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 2017, 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. POLÍTICAS 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 2017 y 2016, 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 NIIF 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 NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2017, 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 2017 y 2016.

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 período.

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 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 imponibles 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 período.

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 imponibles. 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 período 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 restitución 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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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 periodo, 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 periodo 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 2017 Y 2016**

3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pichincha (1)	245,881	144,620
Produbanco	27,070	31,956
	<u>272,951</u>	<u>176,576</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:

Antigüedad	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	3,771	7,685
De 1 a 90 días	7,581	13,695
De 91 a 180 días	31,481	11,357
De 181 a 270 días	21,638	12,653
De 271 a 360 días	21,617	3,695
	<u>86,088</u>	<u>49,085</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituyen principalmente cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuales se detallan a continuación:

	2017	2016
Global Collect B.V (1)	381,695	252,512
PBP Cia. Ltda.	-	674
Otros menores	6,775	3,203
	<u>388,470</u>	<u>256,389</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:

	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:	-	-
Crédito tributario impuesto al valor agregado	704	-
Crédito tributario impuesto a la renta	704	-
	<u>704</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	-	548
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al valor agregado por pagar	-	488
Retenciones en la fuente de IR por pagar	-	60
	<u>-</u>	<u>548</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 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

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

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.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

	2017	2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	2.451	6.233
(Más) Gastos no deducibles	-	154
Ganancia (pérdida) gravable	2.451	6.387
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo (4)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	539	1.405
Anticipo del impuesto a las ganancias	703	2.641
Impuesto a las ganancias del periodo	-	-
Crédito tributario a favor de la empresa	-	-
Saldo por (pagar) cobrar	-	-

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:

	2017	2016
Impuestos, contribuciones y otros	27.778	343
IVA que se carga al costo o gasto	422	393
Servicios profesionales (1)	39.109	70.952
Total Gastos administrativos	67.309	71.688

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

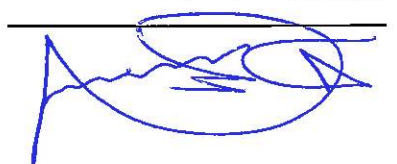
10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 2017 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 Rabon Paredes
Gerente General
Global Collect del Ecuador S.A. Glucosa


TME Ecuador S.A.
Contador General