Global Fluids Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresadas en dólares de Estados Unidos de América.)

1. Constitución y objeto

Compañía Global Fluids Cía. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 09 de abril de 2007, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la manufactura, importación, exportación y comercialización en general de fluidos y productos químicos y generación y comercialización de energías alternativas.

2. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitida por el International Accounting Standars Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017, así como, de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2017.

a) *Declaración de conformidad y presentación*

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Modificaciones a la NIIF para las Pymes y relevantes para la Compañía

La NIIF para las Pymes tiene modificaciones de los periodos anuales que comienzan a partir del 01 de enero del 2017, entre ellas las siguientes:

Sección 1 *Pequeñas y Medianas Entidades*

- *Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de* la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora

Sección 2 *Conceptos y principios fundamentales*

- Incorporación de guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado que se usa en varias secciones de la NIIF para las PYMES y requerimientos nuevos acerca de la revelación de las entidades acerca del razonamiento sobre el uso de la exención.

Sección 4 *Estado de Situación Financiera*

- Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada en el cuerpo del estado de situación financiera

Sección 5 *Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados*

- Aclaración de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo.

- Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo.

Sección 6 *Estado de cambios en el patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias acumuladas*

- Aclaración de la información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio basada en Mejoras a las NIIF emitida en mayo de 2010

Sección 11 *Instrumentos Financieros Básicos*

- Se añade una exención por "*esfuerzo o costo desproporcionado*" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable
- Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 11 con otras secciones de la NIIF para las PYMES
- Aclaración de la aplicación de los criterios para los instrumentos financieros básicos en acuerdos de préstamo simples
- Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera
- Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante

Sección 12 *Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros*

- Aclaración de la interacción del *alcance de la Sección 12 con otras* secciones de la NIIF para las PYMES

Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*

- Alineación de la redacción *con las modificaciones* de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2009-2011, emitida en mayo de 2012, con respecto a la clasificación de las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo o inventario
- Incorporación de *la exención en el párrafo* 70 de la NIC 16 permitiendo que una entidad use el costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha *sido sustituido*
- Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación

Sección 18 *Activos Intangibles distintos de la Plusvalía*

- Modificación para requerir que, si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, *pero no superará los* diez años

Sección 22 *Pasivos y Patrimonio*

- Incorporación de guías que aclaran la *clasificación de instrumentos* financieros como patrimonio o pasivo
- *Exención* de los requerimientos de medición inicial del párrafo 22.8 para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios, incluyendo combinaciones de negocios de entidades o negocios bajo control común
- Aclaración de que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio debe contabilizarse de acuerdo con la Sección 29
- Modificación para requerir que el *componente de pasivo* de un instrumento financiero compuesto se contabilice de la misma forma que un pasivo financiero independiente similar
- Incorporación de una exención por *esfuerzo o costo desproporcionado* del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor *razonable de los activos distintos al* efectivo a distribuir y de guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar

Sección 27 *Deterioro del Valor de los Activos*

- Aclaración de que la Sección 27 no se aplica a activos que surgen de contratos de construcción

Sección 28 *Beneficios a los Empleados*

- Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo
- Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación

Sección 29 *Impuestos a las Ganancias*

- Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES
- Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias

c) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo con el estudio actuarial de un perito independiente.

d) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

e) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generada de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generada de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

f) 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 indique todo lo contrario **Global Fluids,** 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.

g) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

h) Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada período la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

i) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la rotación y posibilidad real de venta de los mismos.

j) Propiedades, planta y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

i) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

ii) Medición en el reconocimiento inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipos, se miden inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo o vehículos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

iii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al

costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

k) Depreciación de equipos, muebles y vehículos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

Tipo de Activo	Vida Útil (Años)	Valor residual (%)
Edificio	20	33.00
Equipos de computación	3	0.00
Maquinaria y equipo	10	0.00
Muebles y enseres	10	0.00
Vehículo	5	0.00

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

l) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) 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 periodo.

Para los años 2017 y 2016, la tarifa general del Impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el

patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

iii) Pago mínimo 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 al 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 del 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; y 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 a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de 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 Impuesto a la Renta.

m) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones

presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

i) Participación a trabajadores

Esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

ii) Bonos a los ejecutivos

Los bonos a los principales directores entregados por rendimiento en sus funciones se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad liquida o contable.

iii) Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

i) Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios

continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

o) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

ii) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de bienes.

q) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

r) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

s) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

t) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

3. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas son así:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas de Servicios (Nota 21)	7.014	-
	7.014	**-**

Al término del 31 de diciembre del 2017, existe un saldo de las principales transacciones con partes relacionadas como se indica a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
Otra parte relacionada	7.014	-
	7.014	**-**
Cuentas por pagar (Nota 13)		
Socios	12.813	210.944
	12.813	**210.944**

El saldo del pasivo como resultado de la prestación de flujo realizado por un Socio de la Compañía, mismo que no genera un interés por ser pagadero a corto plazo.

4. Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y Bonificaciones	7.750	170.000
Beneficios de Empleados Corto Plazo	885	27.285
Beneficios Laborales Largo plazo		-
	8.635	**197.285**

Al partir del 01 de febrero del 2017, la Compañía ha separado de la Nomina a su personal directivo y gerencial, para lo cual sus servicios han sido cancelados de acuerdo a la presentación mensual de la factura correspondiente.

5. Arrendamiento operativo

Desde el 22 de junio del 2017 la Compañía mantiene firmado un contrato de arrendamiento operativo con la Empresa Global Mechanics para el almacenamiento de los bienes destinados para la venta (químicos), el valor del canon de arriendo será pagadero conforme a la presentación de la factura la misma que será de manera semestral, dicho contrato al 31 de diciembre del 2017 se encuentra en vigencia.

Desde el 27 de noviembre del 2015 la Compañía mantenía firmado un contrato de arrendamiento operativo con la Sra. Adriana Cecilia Landívar Andrade, como Persona Natural, para el almacenamiento de los bienes destinados para la venta (químicos), dicho contrato al 31 de diciembre del 2017 finalizo el tiempo para el cual fue celebrado.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra conformada por:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja Chica Oficina	350	350
Banco del Pacifico	20.615	115.417
Banco Bolivariano	60.202	139.764
Banco del Pacifico Ahorros	37.773	-
	118.940	**255.531**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas Por Cobrar Comerciales		200.293	112.958
Clientes-Provision		-	389.857
(-) Provision cuentas Incobrables	$	(1.834)	-
		198.459	**502.815**

Al 31 de diciembre del 2017 la política de crédito de la venta a clientes es a 60 días plazo las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CXC JIM REED	31.011	31.011
Cuentas por Cruzar	626	-
Anticipo Proveedores	3.149	118.617
Garantias	436	436
Anticipo Empleados	14.228	1.400
	49.451	**151.465**

Dentro de la partida mencionada existe un valor de USD 436,00 correspondientes a garantías entregadas a terceros por el contrato de arrendamiento operativo que mantenía la Compañía.

8. Activos por Impuestos corrientes

La cuenta de activos por impuesto corrientes se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones en la Fuente 2%	-	-
Retenciones en la Fuente 1% (Nota 22)	19.984	14.099
Credito Tributario Retenciones IVA	22.796	56.907
Credito Tributario	-	4.974
	42.779	**75.979**

El movimiento de la de crédito tributario del Impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo Inicial	(14.099)	(12.915)
Provisión del año	14.713	5.897
Pagos efectuados	(3.379)	-
Compensación retenciones Impuesto a la renta	(17.218)	(7.081)
Saldo Final (Credito Tributario)	**(19.984)**	**(14.099)**

Global Fluids Cía. Ltda.

9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el inventario de productos terminados y listos para la venta suman:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
NLR 404	135	2.098
NLR 505	148	866
NLR 202	8.429	4.876
Agua Oxigenada	-	74
Encapsuladores	1.666	1.896
	10.378	**9.808**

El inventario de materia prima al de 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Importaciones en Transito	-	6.044
Inventario Materia Prima	6.291	7.317
	6.291	**13.361**

La compañía no tiene ninguna garantía que este solventada en los Inventarios

10. Otros Activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encuentra compuesta como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proyecto 10 (Santo Domingo)	-	39.154
Proyecto 12 (Riobamba)	3.730	3.694
Proyecto 13 (Globalmechanics)	-	1.433
Proyecto 14 (Yatoco Colombia)	222	
Proyecto 2 (Inga)	-	113.873
Proyecto 3 (Latacunga)	609	609
Proyecto 8 (Cotacachi)	354	354
	4.916	**159.119**

El origen de la partida en mención al 31 de diciembre del 2017, se da por la inversión de bienes y servicios que la compañía ha realizado para cumplir con los contratos que mantiene, esta partida al termino de cada proyecto se cierra junto con su facturación.

Global Fluids Cía. Ltda.

11.Propiedades y equipo - Neto

El movimiento de la propiedad planta y equipo neto al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo		
Maquinaria y equipos	117.870	117.870
Equipos de omputación	10.453	10.222
Muebles y enseres	9.380	9.380
Vehiculos	31.098	31.098
Inmuebles	60.000	60.000
	228.801	228.570
Depreciación acumulada		
Maquinaria y equipos	(83.280)	(71.714)
Equipos de omputación	(8.512)	(6.741)
Muebles y enseres	(5.516)	(4.578)
Vehiculos	(20.724)	(15.744)
Inmuebles	(10.500)	(8.500)
	(128.532)	(107.277)
Planta y Equipo-Neto	**100.269**	**121.293**

Global Fluids Cía. Ltda.

2017				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas y bajas	Saldo al final del año
Depreciables				
Maquinaria y equipos	117.870	-	-	117.870
Equipos de computación	10.222	231	-	10.453
Muebles y enseres	9.380	-	-	9.380
Vehículos	31.098	-	-	31.098
Inmuebles	60.000	-	-	60.000
Total costo	**228.570**	**231**	**-**	**228.801**
Depreciación acumulada				
Maquinaria y equipos	(71.714)	(11.567)	-	(83.280)
Equipos de computación	(8.741)	(1.771)	-	(8.512)
Muebles y enseres	(4.578)	(938)	-	(5.516)
Vehículos	(15.744)	(4.980)	-	(20.724)
Inmuebles	(8.500)	(2.000)		(10.500)
Total depreciación	**(107.277)**	**(19.255)**	**-**	**(128.532)**
Total	**121.293**	**(19.024)**	**-**	**100.269**

2016				
	Saldo al inicio del año	Adiciones		Saldo al final del año
Depreciables				
Maquinaria y equipos	117.870	-		117.870
Equipos de computación	6.663	3.559		10.222
Muebles y enseres	9.380	-		9.380
Vehículos	31.098	-		31.098
Inmuebles	60.000	-		60.000
Total costo	**225.011**	**3.559**	**-**	**228.570**
Depreciación acumulada				
Maquinaria y equipos	(59.927)	(11.787)		(71.714)
Equipos de computación	(5.404)	(1.337)		(6.741)
Muebles y enseres	(3.640)	(938)		(4.578)
Vehículos	(10.765)	(4.980)		(15.744)
Inmuebles	(6.500)	(2.000)		(8.500)
Total depreciación	**(86.236)**	**(21.041)**		**(107.277)**
Total	**138.776**	**(17.483)**		**121.293**

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnico comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los gastos de administración

12. Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de las cuentas por pagar comerciales son como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores Pagar	62.186	112.049
NLR por Pagar	113.717	109.865
Anticipo Clientes	23.514	621.080
	199.418	**842.994**

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

Al 31 de diciembre del 2017, el valor que la Compania mantiene como anticipo clientes, se da por el importe recibido por parte del Gobierno Descentralizado de Santo Domingo, por un un contrato vigente que la Compañía mantiene con dicha entidad.

13. Impuestos Corrientes.

La cuenta de obligaciones por impuestos corrientes se compone por:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
SRI x Pagar	9.842	9.317
	9.842	**9.317**

14. Obligaciones Empleados.

Un detalle de la cuenta Obligaciones con empleados es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IESS x Pagar Aporte Patronal	2.521	1.714
IESS por Pagar Empleados	1.961	1.333
Prestamo Quirografario	616	-
Sueldos por Pagar	4.614	-
Decimo Tercer Sueldo x Pagar	1.178	551
Decimo Cuarto Sueldo x Pagar	2.087	1.495
Vacaciones x Pagar	10.605	6.804
Fondos de Reserva	550	222
Utilidades por Pagar (Nota 22)	11.256	2.994
	35.389	**15.112**

El movimiento de la cuenta participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldos al inicio del año	2.994	4.703
Pago a trabajadores	(2.994)	(4.703)
Provisión del año (Nota 22)	11.256	2.994
	11.256	**2.994**

15. Otras obligaciones corto plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de las otras obligaciones a corto plazo son como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Préstamo Juan Bertero	12.813	210.944
	12.813	**210.944**

16. Otros pasivos corrientes

Los otros pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisiones Corrientes	10.755	-
	10.755	-

17. Provisiones por Beneficios a empleados

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código de Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo Inicial	4.233	2.535
Costo laboral servicios actuales	1.926	1.051
Costo financiero	316	160
Perdida (ganancia) actuarial	(1.930)	487
Saldo Final	**4.545**	**4.233**

Para la determinación del saldo por jubilación patronal se ha utilizado los siguientes supuestos actuariales (hipótesis actuarial).

Global Fluids Cía. Ltda.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de incremento pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	13,59%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Analisis de Sensibilidad

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	$ (411)	$ (519)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5%)	-9%	-12%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	$ 454	$ 599
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5%)	10%	14%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	$ 478	623
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	15%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	$ (434)	$ (542)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-13%
Expectativa de Vida		
Variación OBD (Rotación + 5%)	$ (212)	$ 121
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-5%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	$ 222	$ (123)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	5%	-3%

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo Inicial	2.017	1.083
Costo laboral servicios actuales	800	320
Costo financiero	148	67
Perdida (ganancia) actuarial	(77)	547
Saldo Final	2.888	2.017

Para la determinación del saldo por desahucio se ha utilizado los siguientes supuestos actuariales (hipótesis actuarial).

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8.26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de incremento pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	13,59%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	$ (94)	$ (248)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-3%	-12%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	$ 103	$ 286
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4%	14%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	$ 117	298
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	15%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	$ (107)	$ (259)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-13%
Expectativa de Vida		
Variación OBD (Rotación + 5%)	$ 125	$ 58
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	4%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	$ (119)	$ (58)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	-4%	3%

18. Capital Social

El capital social autorizado consiste de 2.500 participaciones de US$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2017 y 2016), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

19. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20. Otros resultados integrales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

21. Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

22. Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

23. Reconocimiento de Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

	Diciembre	Diciembre
Ingresos por la venta de bienes (maquinarias y químicos)	**31, 2017**	**31, 2016**
Ventas Encapsuladores	-	11.211
Ventas Maquinarias	-21.830	12.285
Venta Filtros	653.000	485.107
Venta de Quimicos PH14	2.063	4.126
Venta Quimicos VSEP NLR404	175.730	88.675
Venta Quimicos VSEP NLR505	206.054	175.105
Venta Quimicos VSEP NLR 550	24.949	17.565
Venta Otros Quimicos	14.277	27.630
Servicio de Asesoria	-	4.024
NOTAS DE CREDITO	383	-
	1.054.526	**815.728**
Ingresos por servicios (construcciones y empaques)		
Repuestos	50.744	-
Tratamiento de Agua SD	60.625	143.160
Administracion Planta - SD	98.922	-
	210.292	**143.160**
Otros Ingresos		
Servicio de trasporte	8.816	3.000
Intereses Ganados	126	-
Otros bienes y servicios	12.095	8.327
Otros Ingresos	-	6.836
	21.037	**18.163**

24. Gastos Ordinarios

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016
Gastos Ventas				
Mercadeo	$	649	$	1.366
Seguros	$	2.968	$	5.356
Otros Gastos de Venta	$	3.404	$	4.835
Total gastos de Venta	$	*7.022*	$	*11.558*
Gastos Administrativos				
Gastos Personal	$	86.484	$	301.854
Gastos de viaje	$	19.495	$	27.835
Arriendos	$	30.885	$	17.473
Servicios Generales	$	183.845	$	46.847
Materiales y Suministros	$	4.899	$	5.685
Mantenimientos	$	7.395	$	10.538
Gastos Depreciacion	$	21.255	$	20.822
Gastos Generales	$	23.717	$	14.550
Total gastos administrativos	$	*377.975*	$	*445.704*

El detalle de los costos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

		Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016
Costos Financieros				
Intereses por préstamos bancari	$	-	$	-
Comisiones bancarias	$	514	$	728
Impuesto a la Salida de Divisas	$	3.849	$	3.320
Total costos Financieros	$	*4.363*	$	*4.047*

25. Participación de Trabajadores e Impuesto a la renta

a) 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 período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	$ 75.040	$ 19.958
15% Participación trabajadores	11.256	2.994
Utilidad después de Participación de Trabajadores	63.784	16.964
(+) Gastos no deducibles:	3.092	4.745
(-) Ingresos exentos	-	6.805
Base Imponible	66.876	14.904
Impuesto a la Renta causado	14.713	4.750
Anticipo Determinado	10.460	5.897
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta Pagado	3.379	-
(-) Rebaja Saldo Anticipo Imp Renta 40%	2.832	-
(-) Retenciones de Impuesto a la Renta	17.218	7.081
(-)Crédito Tributario de Años Anteriores	14.099	12.915
Impuesto a la renta por pagar / Saldo a favor del Contribuyente	**(19.984)**	**(14.099)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gasto Impuesto a la renta corriente	14.713	5.897
Impuesto a la renta Diferido	-	-
	14.713	**5.897**

26. Eventos Subsecuentes.

Desde el 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros (26 de marzo del 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

27. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía GLOBAL FLUIDS CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la gerencia en conjunto con los socios en fecha marzo 26 del 2018.

Ing Juan Bertero
GERENTE GENERAL
GLOBAL FLUIDS CIA LTDA

Sra. Silvia Guaranda.
CONTADOR GENERAL
Registro: 17-08306