

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

CONTENIDO

	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA _____	1
Constitución y Operaciones _____	1
Situación económica del país _____	1
2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS _____	2-3
Declaración de Cumplimiento _____	2
Bases de medición _____	3
Constitución y Operaciones _____	3
Moneda Funcional y de Presentación _____	3
Uso de Juicios y Estimaciones Contables _____	5
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS _____	4-5
Activos financieros _____	4
Pasivos financieros _____	5
Propiedades, planta y equipos _____	6
Deterioro del valor de los activos _____	7
Beneficios a los empleados _____	8
Impuesto a la renta _____	9
Impuesto a la salida de divisas (ISD) _____	9
Provisiones y contingencias _____	10
Capital pagado _____	10
Reserva legal _____	11
Otros resultados integrales _____	11
Distribución de dividendos _____	11
Reconocimiento de ingresos y gastos _____	11
Ingresos financieros y Costos Financieros _____	11
Participación de trabajadores _____	11
Eventos posteriores _____	11
Conversión de moneda extranjera _____	11

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4. GESTIÓN DE RIESGOS _____	13
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO _____	14
6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR _____	14
7. IMPUESTOS _____	15
8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR _____	15
9. ANTICIPOS DE CLIENTES _____	18
10. BENEFICIOS A CORTO PLAZO A LOS EMPLEADOS _____	18
11. CAPITAL PAGADO _____	18
12. VENTAS Y COSTO DE VENTAS _____	19
13. GASTOS _____	20
14. GASTOS FINANCIEROS _____	20
15. OTROS INGRESOS _____	20
16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA _____	20

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1. ENTIDAD INFORMANTE – INFORMACIÓN GENERAL – OPERACIONES – IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA – ENTIDAD QUE REPORTA

Constitución y Operaciones

La compañía es una sociedad anónima constituida Guayaquil – Ecuador el 12 de Marzo del 2015, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo, Dr. Humberto Moya Flores.

La dirección registrada de la oficina de la compañía es Puerto Santa Ana Edificio The Point Piso 11 Oficina 1104, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas.

El objeto de la compañía consiste en OTROS SERVICIOS DE PUBLICIDAD N.C.P.

El capital suscrito es de US\$800.00 dividido en 800 acciones de US\$1.00 cada una y un capital autorizado de US\$1,600.00. Las acciones son ordinarias, nominativas y por un valor nominal de \$1,00 de los Estados Unidos de América cada una, y se encuentran pagados en su totalidad.

Sus accionistas son: Caicedo Corozo Felipe Salvador propietario de 785 acciones por un valor nominal de \$1,00 de los Estados Unidos de América cada una, y Vargas Ripalda Gonzalo Xavier, propietario de 15 acciones por un valor nominal de \$1.00 cada una.

Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía, tal como una disminución de las ventas. Ante lo cual la Administración está adoptando las medidas que se detallan más adelante, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y para poder operar en forma rentable. Hasta tanto su continuidad dependerá del apoyo de sus accionistas.

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre) en los últimos cinco años:

31 de diciembre de.	%
2016	1.12
2015	3,38
2014	3,67
2013	2,70
2012	4,16
2011	5,41

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 8 de Marzo del 2017; y serán presentados a la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas –NIIF para las PYMES– emitida por la International Accounting Standards Board –IASB–, vigente al 31 de diciembre de 2016.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado;
- ciertas propiedades que son medidos a valores razonables; y,

El costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o el valor razonable de la contraprestación entregada para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría por transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de medición. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición-

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador no emite su propia moneda, porque desde enero de 2000, adoptó el dólar estadounidense como su moneda de curso legal y de unidad de cuenta; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables, los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y la revelación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones en su mejor conocimiento de hechos y circunstancias relevantes, la experiencia previa, la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros y la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estos juicios y estimaciones, bajo ciertas circunstancias.

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los juicios, estimaciones y supuestos son revisados regularmente, dado que las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Por tanto, la incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos y pasivos afectados. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

La gerencia considera que los juicios y estimaciones utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Los juicios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia en la preparación y presentación de los estados financieros de la compañía, corresponden a:

- Deterioro de cuentas por cobrar;
- Deterioro del valor de inventarios;
- Vida útil y Valor residual de propiedades, planta y equipos;
- Impuestos;
- Provisiones,
- Obligaciones por beneficios a empleados; y,
- Valor razonable menos los gastos estimados para la venta de activos biológicos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de estos estados financieros son las siguientes:

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculado con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la compañía son:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo y que surgen por las ventas que se realizan con condiciones normales de crédito sin intereses o por dinero entregado directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. La política de crédito normal de la compañía es de 30 a 90 días.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la compañía son:

- **Préstamos bancarios y de terceros**

Corresponden préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.

- **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses. El período de crédito normal para la compra local de ciertos bienes es de 30 a 120 días.

- **Préstamos de accionistas,**

Valores recibidos de los Accionistas en calidad de préstamo.

Propiedades, planta y equipos

Las compras de estos activos a partir de la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, se miden al costo histórico de adquisición.

Los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación y construcciones en curso, se miden a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades, planta y equipos depreciables, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan periódicamente y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

La vida útil se determina sobre una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables - Vida útil en años	2016	2015
Edificios	5, 10 y 20	5, 10 y 20
Maquinarias y equipos	10 y 15	10 y 15
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	4, 5, 6 y 8	4, 5, 6 y 8

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en resultados.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Deterioro del valor de los activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Beneficios a los empleados

- **Beneficios a corto plazo a los empleados**

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Están constituidos por todas las remuneraciones que, por su relación de dependencia, los trabajadores tienen derecho a percibir y cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período económico que se reporta, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo del Ecuador. Son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se recibe.

- **Beneficios definidos a los empleados**

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en la terminación de la relación laboral solicitada o no por el empleado, donde el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

Activos depreciables - Vida útil en años	2016	2015
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Tasa esperada de incremento salarial	4,50%	4,50%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	0,00%
Pensión mínima	USD 20,00	USD 20,00
Tabla de mortandad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados, las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- **Beneficios a los empleados por terminación**

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la Compañía notifica al empleado la decisión de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral; en este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral.

- **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente corresponde al impuesto causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad gravada del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa general de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias también exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Durante el año 2016 registró como impuesto a la renta el valor del anticipo, puesto que fue mayor que el impuesto a la renta causado a la tasa del 22%.

- **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro. Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida fiscal amortizable no utilizada. Los activos por

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Representa el impuesto que la Compañía tiene que pagar al Servicio de Rentas Internas equivalente al 5% de las remesas de divisas al exterior.

Provisiones y contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las provisiones reconocidas son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

La principal provisión no corriente está constituida por el desmantelamiento de tiendas que se estima en función de los gastos a incurrir al término del contrato.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son reconocidas como patrimonio a su valor nominal que es igual al valor de la transacción.

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Por las acciones ordinarias emitidas no pagadas su importe por cobrar se presentará como una compensación al patrimonio.

Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una sección de las NIIF para las PYMES.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Reconocimiento de ingresos y gastos

- **Ventas de servicios**

Los ingresos proceden de los servicios de publicidad que presta la compañía.

- **Costo de ventas de servicios**

El costo de ventas de los servicios de publicidad están conformados por la mano de obra y costos indirectos incurridos durante la prestación del servicio.

Ingresos financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses. Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses en préstamos.

Los ingresos financieros y los costos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Participación de trabajadores

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base determinada.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

Conversión de moneda extranjera

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Las transacciones y saldos en moneda extranjera principalmente con deudas con proveedores del exterior, se traducen en moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

4. GESTIÓN DE RIESGOS

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, [climático], tipo de cambio, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Los precios son establecidos de acuerdo a listas de precios proporcionadas por los proveedores del exterior, más un margen sugerido dependiendo de cada producto. Como medida preventiva la compañía maneja stock para estanterías y montacargas.

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Riesgo de cambio

El riesgo de cambio es la probabilidad de variaciones en el tipo de cambio del euro, moneda con la que la compañía cancela sus importaciones de montacargas, repuestos y plataformas.

La gerencia de la compañía administra el riesgo de su posición pasiva en moneda extranjera asumiendo el riesgo, y en ciertos casos, mediante la suscripción de contratos de compraventa de divisas a término (forward) con un banco local.

Riesgo de crédito

La falta de financiamiento en el entorno en que opera la compañía, debido a que la banca privada no está otorgando crédito, la obliga a financiar ciertos proyectos, generándose el riesgo de pérdida financiera si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales.

La gerencia general de la compañía ha establecido políticas en base a un análisis crediticio previo a la aprobación de una venta que involucra la importación de la mercadería bajo pedido. Para ello, los clientes deben entregar un anticipo en cada una de las etapas de la transacción: a la colocación de la orden de compra, a la emisión del *bill of lading*, al arribo de la carga y a la entrega de la mercadería.

Adicionalmente, la gerencia de la compañía revisa semanalmente la cartera vencida con el fin de tomar acciones de manera oportuna.

En casos extremos por incumplimiento de pago, se procede a tomar acciones e iniciar trámite cobro extrajudicial, e inclusive en casos críticos, judicial.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La administración realiza flujos de caja de manera regular y monitorea los pagos a proveedores locales y del exterior de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de las diferentes cuentas bancarias de la compañía.

A su vez, cuando se generan picos en el flujo de caja, se toman decisiones para invertir el excedente, con el fin de incrementar la rentabilidad sobre el capital de trabajo.

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta partida fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Caja chica	0.00	0.00
Bancos locales	1.090.639	1.194.40
Banco del exterior	199.953	0
Depósito a plazo e intereses devengados por cobrar	200.455	0
Certificado de inversión e intereses devengados por cobrar	0	0.00
	1.493.497	1.194.40

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Clientes	1.402.564	0.00
Estimación del deterioro del valor de clientes	(43.237)	(0.00)
Clientes – neto	1.359.327	0.00
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	5.847	0.00
Anticipos a proveedores	74.617	7.236.05
	80.464	7.236.05
	1.439.791	7.236.05

El movimiento del deterioro del valor de los clientes fue como sigue:

	2016	2015
Al 1 de enero	29.538	0.00
Incremento con cargo a gastos de venta	13.699	0.00
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de diciembre	43.237	0.00

7. IMPUESTOS

Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Impuesto al valor agregado pagado	0	2.353.92
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	0
Retenciones en la fuente de IVA	0	0

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	0	2.353.92
--	----------	----------

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta corresponden a las efectuadas por los clientes a la compañía y que serán compensadas con el impuesto a la renta causado determinado en cada período contable, como sigue:

	2016	2015
Al 1 de enero	0	0
Retenciones en la fuente	134.128	918.37
Anticipo de impuesto a la renta	10.682	0
Compensación con el impuesto causado del año	(144.810)	0.00
Al 31 de diciembre	0	918.37

Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

	2016	2015
Al 31 de diciembre		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	17.687	682.79
Retenciones en la fuente de IVA	17.246	0.00
Impuesto al valor agregado	107.287	72.57
Impuesto a la salida de divisas	18.501	0.00
Impuesto a la renta de la compañía	246.836	0.00
	407.557	755.76

El siguiente es el movimiento de la cuenta "Impuesto a la renta de la compañía":

	2016	2015
Al 1 de enero	286.729	0.00
Pagos	(286.729)	(0.00)
Provisión del año	380.964	0.00
Compensación con retenciones en la fuente	(134.128)	(0.00)
Al 31 de diciembre	246.836	0.00

Gasto de impuesto a la renta

Los componentes del gasto de impuesto a la renta son los siguientes:

	2016	2015
IR corriente, representado por el impuesto causado	380.964	2.188.42
IR diferido, relacionado con las diferencias temporarias	(14.837)	0

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

366.128

2.188.42

Impuesto a la renta corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2016	2015
Utilidad contable antes de participación de trabajadores	1.800.444	9.947.38
Menos, participación de trabajadores	(270.067)	(0.00)
Más, provisión para jubilación no deducible	27.973	0.00
Más, multa de proveedor del exterior no deducible	12.389	0
Más, provisión de comisiones pendientes de pago	67.439	0
Más, gastos de partes relacionadas	60.000	0
Más, otros gastos no deducibles	33.476	0.00
Menos, deducción por incremento neto de empleos	0	(0.00)
Menos, deducción por trabajadores con discapacidad	0	0
Utilidad gravable antes del IR, que no se reinvierte	1.731.653	9.947.38
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	380.964	2.188.42

Activo por impuesto diferido reconocido

El activo por impuesto diferido reconocido corresponde a la siguiente partida:

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Provisión por comisiones pendientes de pago	67.439	0	14.837	0	(14.837)	0

Tasa de impuesto a la renta

En el 2010, la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 25%. El 29 de diciembre del 2010, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones estableció una reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta para las sociedades, como sigue: año 2011: 24%; año 2012: 23%; y año 2013 en adelante: 22%.

Sin embargo, a partir del 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre de siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Precios de transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

Revisión tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2010, ha prescrito.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

No registra saldos en propiedad, planta y equipo.

No registra saldos por gastos de depreciación.

9. PRÉSTAMOS BANCARIOS

No registra préstamos bancarios.

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre	2016	2015
Otras cuentas por pagar		
Aporte personal	165.50	0.00
Comisiones	0.00	0
Otras	0.00	0.00
	0.0	0.00
	165.50	0.00

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

12. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Accionistas	Residencia Fiscal	Número de acciones	Valor nominal Unitario	Valor nominal Total	% Participación
Caicedo Corozo Felipe	España	785.00	\$ 1.00	\$ 785.00	98.50%
Vargas Ripanda Gonzalo	Ecuador	15.00	\$ 1.00	\$ 15.00	1.50%
		700		\$ 800.00	100.00%

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

No registra ventas y costo de ventas en el 2016. **GASTOS**

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Ventas		Administrativos	
	2016	2015	2016	2015
Sueldos	0	0	1532.36	0
Comisiones	0	0	0	0
Beneficios sociales	0	0	438.85	0
Provisión de jubilación y desahucio	0	0	0	0
Otros gastos de personal	0	0	0	0
Honorarios profesionales	0	0	37.293	0
Promoción y publicidad	0	0	0	0
Combustible y transporte	0	0	0	0
Gastos de gestión	0	0	0	350.17
Agua, energía eléctrica y telecomunicaciones	0	0	0	0
Mantenimiento y reparaciones	0	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	0	0	0	0
Arrendos de locales	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0
Impuestos y contribuciones	0	0	308.41	0
Estimación para cuentas incobrables	0	0	0	1.400.00
Pérdidas por inventarios obsoletos	0	0	0	0
Otros	0	0	1584.54	33.954.05
	0	0	3.864.16	35.970.99

La composición de los gastos por su función por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

GLOBALFC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Costo de ventas	0.00	0.00
Gastos de administración y ventas	3.864.16	35.970.99
Gastos por función	3.864.16	35.970.99

14. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2016	2015
Intereses	0	0
Comisiones	0	0
Pérdida (utilidad) en cambio, neta	(0)	(0)
Otros gastos bancarios	0	0
	0	0

15. OTROS INGRESOS

El siguiente es un resumen de los otros ingresos:

	2016	2015
Intereses ganados sobre inversiones temporales	0	0
Utilidad (pérdida) en venta de equipos	0	0
Reembolso de gastos a compañías relacionadas del exterior	0	0
Intereses cobrados a clientes	0	0
Alquiler de propiedad de inversión	0	0
	0	0

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y el 8 de Marzo del 2017 (fecha de aprobación de los estados financieros) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Representante Legal

Contador

GLOBALFC S.A.

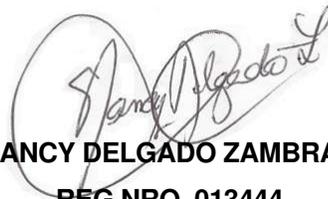
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



GONZALO VARGAS RIPALDA
GLOBAL FC SA



NANCY DELGADO ZAMBRANO
REG.NRO. 013444