

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CIA. LTDA.** - que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA - al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

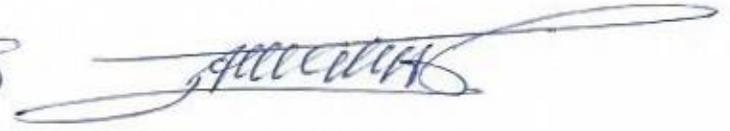
Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito, 11 de abril de 2016

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	262,376	234,243
Inversiones Corrientes (Nota 4)	215,000	215,000
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5)	780,233	901,870
Cuentas por cobrar Relacionadas (Nota 23)	56,609	101,887
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	956	2,061
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14.1)	15,578	-
Otros Activos Corrientes (Nota 7)	<u>5,244</u>	<u>21,083</u>
•		
Total Activos Corrientes	1,335,996	1,476,144
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	123,751	122,264
Depreciación Acumulada	<u>(87,401)</u>	<u>(74,685)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	36,350	47,579
Activo Intangibles (Nota 9)	41,680	40,720
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 14.4)	31,148	13,881
Otros Activos No corrientes (Nota 10)	<u>6,580</u>	<u>4,000</u>
Total Activo No Corriente	<u>115,758</u>	<u>106,180</u>
Total Activos	<u>1,451,754</u>	<u>1,582,324</u>


 Felipe Becker
 Gerente General


 Dayana Padilla
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2015	2014
Pasivos Corrientes		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11)	133,106	130,515
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 23)	20,539	-
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12)	58,252	29,958
Provisiones corrientes (Nota 13)	182,027	126,765
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14.2)	95,814	140,840
Pasivos por Ingresos Diferidos Corrientes (Nota 15)	146,254	401,732
Total Pasivos Corrientes	635,992	829,810
Pasivos No Corrientes		
Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 23)	243,258	265,785
Provisiones no Corrientes (Nota 16)	-	5,003
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17)	81,525	53,939
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 14.4)	110	3,371
Total Pasivos No Corrientes	324,893	328,098
Total Pasivos	960,885	1,157,908
Patrimonio de los Socios (Nota 19)		
Capital Social	400	400
Reservas	200	200
Otros Resultados Integrales	8,922	11,660
Resultados Acumulados	262,156	-
Resultado Integral Total	219,191	412,156
Total Patrimonio de los Socios	490,869	424,416
Total Pasivos y Patrimonio de los Socios	1,451,754	1,582,324


 Felipe Better
 Gerente General

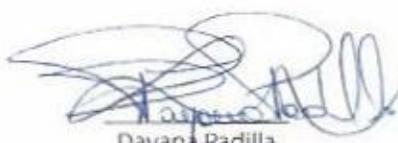

 Dayana Padilla
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
Estado de Resultados Integral
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
Ingresos Operacionales		
Ingresos Operacionales (Nota 20)	3,420,286	3,799,052
Costos de Operación		
Costo de Ventas (Nota 21)	<u>(2,364,922)</u>	<u>(2,517,046)</u>
Utilidad Bruta	1,055,364	1,282,006
Gastos Operacionales (Nota 21)		
Gastos de Administración	(774,666)	(786,902)
Gastos de Ventas	(36,323)	(28,469)
Gastos Financieros	<u>(6,298)</u>	<u>(6,509)</u>
Total gastos Operacionales	<u>(817,287)</u>	<u>(821,880)</u>
Utilidad en Operaciones	238,077	460,126
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 22)		
Otros Ingresos	<u>49,578</u>	<u>81,933</u>
Total Otros, Neto	<u>49,578</u>	<u>81,933</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	287,655	542,059
Impuestos a las Ganancias (Nota 14.3)		
Impuesto a la Renta	(88,992)	(130,379)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	<u>20,528</u>	<u>476</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(68,464)</u>	<u>(129,903)</u>
Resultado neto del Ejercicio	219,191	412,156
Otros Resultados Integrales		
(Pérdida) o Ganancia Actuarial	<u>(2,738)</u>	<u>(3,715)</u>
Resultado Integral Total	<u>216,453</u>	<u>408,441</u>


Felipe Better
Gerente General


Dayana Padilla
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CIA, LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Otro resultado integral Pérdidas o ganancias actuariales	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	400	200	15,375	-	73,907	89,882
Apropiación de Utilidades	-	-	-	-	(73,907)	(73,907)
Resultado Integral Total	-	-	(3,715)	-	412,156	408,441
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	400	200	11,660	-	412,156	424,416
Apropiación de Resultados	-	-	-	412,156	(412,156)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	(150,000)	-	(150,000)
Resultado Integral Total	-	-	(2,738)	-	219,191	216,453
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	400	200	8,922	262,156	219,191	490,869


Felipe Better
Gerente General

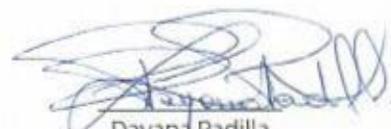

Dayana Padilla
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2015</u>	2014
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	3,333,375	3,584,965
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(3,046,557)	(3,601,601)
Otros Ingresos (Gastos), neto	(104,250)	-
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	182,568	(16,636)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición/Pago Inversiones Temporales, neto	-	4,576
(Adquisición)/ventas de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(1,487)	(6,525)
Adiciones Activos Intangibles	(960)	(40,000)
Efectivo neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(2,447)	(41,949)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago Dividendos	(151,988)	-
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	(151,988)	-
Aumento (Disminución) del Efectivo en Caja y Bancos	28,133	(58,585)
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Inicio del Año.	234,243	292,828
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Final del Año.	262,376	234,243


Felipe Better
Gerente General

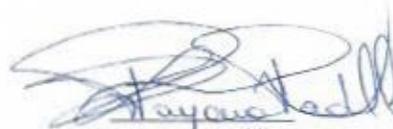

Dayana Padilla
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación del Resultado Integral Total con el Flujo Utilizado en las Operaciones		
Resultado Integral Total	219,191	412,156
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Provisión Incobrables	(1,652)	-
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	12,716	14,603
Garantías de Arrendamiento	-	1,500
Jubilación Patronal y Desahucio	24,848	4,396
Despido Empleados	87,220	-
Participación a Trabajadores	50,763	95,658
Impuesto a la Renta	88,992	130,379
Otras Provisiones	(5,003)	5,003
Impuestos Diferidos	(20,528)	(476)
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
(Aumento) en Cuentas por Cobrar	(86,911)	(277,697)
Disminución (Aumento) Otras Cuentas por Cobrar	16,944	(8,076)
(Aumento) Otros Activos	(2,580)	-
(Aumento) Impuestos Corrientes	(149,596)	(64,064)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	30,886	(289,332)
(Disminución) en Provisiones Corrientes	(82,722)	(40,686)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	182,568	(16,636)


Felipe Better
Gerente General


Dayana Padilla
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791776186001
- Domicilio de la Compañía: Parroquia El Batán , Av. República del Salvador y Portugal # 3582
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada.
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Asesoría empresarial en mercadeo publicidad finanzas contabilidad recursos humanos, relaciones públicas, administración.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA, fue constituida en la República del Ecuador el 27 de abril de 2001 mediante escritura pública ante la Notaria Décimo Séptima del Cantón Quito, cuyo objeto social principal es la prestación de servicios de asesoría empresarial en Mercadeo, Publicidad, Finanzas, Contabilidad, Recursos Humanos, Relaciones Públicas, Administración y todas sus relacionadas.

Sus accionistas son Sr. Better Weiser Felipe Eduardo, que posee el 50% de su capital, y el Sr. Chávez Pazmiño Javier Homero, que posee el 50% de su capital.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Interpretaciones	Fecha de aplicación
CINIIF 21	<u>Gravámenes</u> Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la Legislación Vigente.	01 de enero de 2014
NIC 32	<u>Instrumentos financieros: Presentación</u> Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera.	01 de enero de 2014
NIC 27 NIIF10 NIIF 12	<u>Estados financieros separados</u> <u>Estados financieros consolidados y</u> <u>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre 2012</u> Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	01 de enero de 2014
NIC 36	<u>Deterioro del valor los activos</u> Emitida en mayo de 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13.	01 de enero de 2014
NIC 39	<u>Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición</u> Emitida en junio 2013. Establecer determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	01 de enero de 2014
NIC 19	<u>Beneficios a los empleados</u> Emitida en noviembre de 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos	01 de julio de 2014
NIIF 2	<u>Pago basado en acciones</u> Aclara las definiciones de: Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de mercado y se definen separadamente las condiciones de rendimiento y condiciones de servicio.	01 de julio de 2014
NIIF 3	<u>Combinaciones de negocios</u> Aclara la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio sobre la base de las definiciones de la NIC 32.	01 de julio de 2014
NIIF 8	<u>Segmento de operaciones</u> Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos.	01 de julio de 2014

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación
	Mejoras a NIIF, emitidas en diciembre 2013	
NIIF 13	Medición del valor razonable Eliminación de párrafos que generaron duda sobre de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo.	01 de julio de 2014
NIC 16 NIC 38	Propiedades, planta y equipo Activos intangibles Aclara como se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad el método de la revaluación.	01 de julio de 2014
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa.	01 de julio de 2014
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.	01 de julio de 2014
NIIF 3	Combinaciones de negocios Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un negocio conjunto bajo NIIF 11	01 de julio de 2014
NIIF 13	Medición del valor razonable Aclara que la excepción de cartera de la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39.	01 de julio de 2014
NIC 40	Propiedades de inversión Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por el dueño. Considerar la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios.	01 de julio de 2014
	Normas	
NIIF 9	Instrumentos financieros Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: Costo amortizado y valor razonable.	01 de enero de 2015
NIIF 9	Instrumentos financieros Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros.	01 de enero de 2015

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en las Notas 5 y 6.

2.8 Propiedades, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

POLITICA DE ACTIVOS FIJOS

ACTIVO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	ADQUISICIONES
Vehículos	5	10%	
Equipo de Oficina	10	10%	US\$ 500
Muebles y Enseres	10	10%	
Equipo de Computación	3	10%	

2.8.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el periodo del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en las Notas 11 y 12.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.12 Impuestos

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

2.12.1 Impuesto corriente

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

2.12.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

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

2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios definidos: jubilación patronal, bonificación por desahucio e indemnizaciones laborales

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio e indemnizaciones laborales) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio de la Compañía.

2.13.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Reconocimiento de ingresos

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.

2.14.1 Venta de servicios

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costos y Gastos

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

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2015	2014
Cajas	105	135
Bancos	262,271	234,108
Total	262,376	234,243

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Inversiones Corrientes

Un resumen de las inversiones corrientes es como sigue:

	2015	2014
Banco Solidario (1)	135,000	135,000
Banco Pichincha (2)	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Total	<u>215,000</u>	<u>215,000</u>

(1) Corresponden a un certificado de depósito a plazo en el Banco Solidario, que devenga tasa de interés nominal del 7.50% anual.

(2) Corresponden a un certificado de inversión múltiple en el Banco Pichincha, que devenga tasa de interés nominal del 7.50% anual.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2015	2014
Clientes locales	643,528	825,835
Clientes del exterior	-	14,693
Servicios prestados por facturar	142,176	68,466
Provisión cuentas incobrables	<u>(5,471)</u>	<u>(7,124)</u>
Total	<u>780,233</u>	<u>901,870</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	(7,123)	(7,748)
Movimiento de la provisión	<u>1,652</u>	<u>625</u>
Saldos al final del año	<u>(5,471)</u>	<u>(7,123)</u>

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2015	2014
Anticipo proveedores	-	46
Empleados (1)	<u>956</u>	<u>2,061</u>
Total	<u>956</u>	<u>2,061</u>

(1) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados, anticipos viáticos empleados que se liquidan en el siguiente mes.

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2015	2014
Servicios pagados por anticipado	5,244	17,753
Garantía arriendos	<u>-</u>	<u>3,330</u>
Total	<u>5,244</u>	<u>21,083</u>

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2013	Adiciones	Saldo Final 2014	Adiciones	Ajuste/reverso	Saldo Final 2015
Equipos de computación y software	37,486	1,238	38,724	-	-	38,724
Muebles y equipos	28,262	5,288	33,550	1,487	-	35,037
Vehículos	49,990	-	49,990	-	-	49,990
Subtotal	115,738	6,526	122,264	1,487	-	123,751
Depreciación acumulada	(60,081)	(14,604)	(74,685)	(12,789)	73	(87,401)
Total	55,657	(8,078)	47,579	(11,302)	73	36,350

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Activos Intangibles

Un resumen de los activos intangibles se presenta así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros activos intangibles (1)	41,680	40,720
Total	<u>41,680</u>	<u>40,720</u>

(1) Corresponde a una membresía adquirida por la compañía en el Rancho San Francisco.

Nota 10 – Otros Activos no Corrientes

Un resumen de los otros activos no corrientes se presenta así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantía arriendos no corrientes	6,580	4,000
Total	<u>6,580</u>	<u>4,000</u>

Nota 11 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	129,216	125,590
Cuenta por pagar DINERS	1,788	970
Cuenta por pagar VISA	<u>2,102</u>	<u>3,955</u>
Total	<u>133,106</u>	<u>130,515</u>

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo de clientes	763	-
Obligaciones con el IESS	31,143	23,127
Cuentas por pagar empleados	<u>26,346</u>	<u>6,831</u>
Total	<u>58,252</u>	<u>29,958</u>

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercero	5,923	6,694
Décimo cuarto	20,511	19,878
Vacaciones	17,233	-
Despido empleados	87,220	-
Otras provisiones corrientes	377	-
Participación trabajadores	<u>50,763</u>	<u>100,193</u>
Total	<u>182,027</u>	<u>126,765</u>

Nota 14 – Impuestos

14.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito Tributario – IVA y retenciones	<u>15,578</u>	<u>-</u>
Total	<u>15,578</u>	<u>-</u>

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA en ventas y retenciones por pagar	51,731	60,519
Retenciones en la fuente - renta por Pagar	176	-
Impuestos por liquidar	12,789	27,756
Impuesto a la Renta por pagar	<u>31,118</u>	<u>52,565</u>
Total	<u>95,814</u>	<u>140,840</u>

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del impuesto corriente	(88,992)	(130,379)
Gasto por Impuesto Diferidos	(3,290)	(1,413)
Ingreso por Impuesto Diferidos	<u>23,818</u>	<u>1,889</u>
Total gasto de impuestos	<u>(68,464)</u>	<u>(129,903)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	338,418	637,717
Menos:		
15% Participación a trabajadores	50,763	95,658
Más:		
Gastos no deducibles	<u>116,855</u>	<u>50,574</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	404,510	491,485
(A) Anticipo calculado	25,706	22,025
(B) Impuesto a la renta causado	<u>88,992</u>	<u>130,379</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>88,992</u>	<u>130,379</u>
Menos:		
Retenciones en la fuente	57,874	75,105
Crédito tributario de años anteriores	<u>-</u>	<u>2,709</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>31,118</u>	<u>52,565</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.4 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
Año 2015					
Propiedad, planta y equipo	35,851	36,350	-	499	(110)
Jubilación patronal	(51,501)	(3,359)	-	48,142	10,591
Desahucio	(30,024)	(23,802)	-	6,222	1,369
Despido intempestivo	(87,220)	-	-	87,220	19,188
Cuentas por cobrar	780,233	780,233	-	-	-
Total	<u>647,339</u>	<u>789,422</u>	<u>-</u>	<u>142,083</u>	<u>31,038</u>

	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
Año 2014					
Propiedad ,planta y equipo	47,579	39,764	-	(7,815)	(1,720)
Jubilación patronal	(63,097)	-	-	63,097	13,881
Desahucio	8,095	8,095	-	-	-
Cuentas por cobrar	818,747	811,240	-	(7,507)	(1,651)
Total	<u>811,324</u>	<u>859,099</u>	<u>-</u>	<u>47,775</u>	<u>10,510</u>

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2015					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Activo por Impuesto Diferidos					
Jubilación patronal	13,881	(3,290)	-	-	10,591
Desahucio	-	1,369	-	-	1,369
Despido intempestivo	-	19,188	-	-	19,188
Total Activo por Impuesto Diferido	13,881	17,267	-	-	31,148
Pasivo por Impuestos Diferidos					
Cuentas por cobrar	(1,651)	1,651	-	-	-
Propiedad Planta y Equipo	(1,720)	1,610	-	-	(110)
Total Pasivo por Impuesto Diferido	(3,371)	3,261	-	-	(110)
Total	10,510	20,528	-	-	31,038

Nota 15 – Pasivos por Ingresos Diferidos Corrientes

El resumen de los pasivos por ingresos diferidos corrientes se compone de:

	2015	2014
Ingresos Diferidos (1)	146,254	401,732
Total	146,254	401,732

- (1) Se considera como ingresos diferidos aquellos servicios que serán ejecutados durante el ejercicio económico 2016 y que fueron facturados en 2015, de tal forma que los ingresos y los costos se reflejen en el periodo que se ocurren

Nota 16 – Provisiones no Corrientes

Un resumen de las provisiones no corrientes se compone de:

	2015	2014
Otras Provisiones	-	5,003
Total	-	5,003

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	2015	2014
Jubilación patronal	51,501	45,844
Bonificación por desahucio	<u>30,024</u>	<u>8,095</u>
Total	<u>81,525</u>	<u>53,939</u>

17.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	45,844	38,520
Costo laboral	18,779	17,707
Costo financiero	2,998	2,696
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(7,845)	2,054
Reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(8,275)</u>	<u>(15,133)</u>
Saldo al Final del Año	<u>51,501</u>	<u>45,844</u>

17.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	8,095	7,308
Costo laboral	10,357	3,670
Costo financiero	521	505
Pérdidas o (ganancias) actuariales (Beneficios pagados)	10,582 (5,753)	1,661 (5,049)
Provisión empleados indirectos	<u>6,222</u>	<u>-</u>
Saldo al Final del Año	<u>30,024</u>	<u>8,095</u>

Nota 18 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, 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 (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, tampoco para presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 19 – Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado y emitido consiste de 400 participaciones de US\$1 valor nominal unitario al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

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.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	2015	2014
Ventas locales Tarifa 12% IVA	3,281,782	3,686,695
Ventas exterior Tarifa 0% IVA	<u>138,504</u>	<u>112,357</u>
Total	<u>3,420,286</u>	<u>3,799,052</u>

Nota 21 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	2015	2014
Nomina Directa	1,011,650	809,781
Provisiones	348,516	261,765
Costos Directos	<u>1,004,756</u>	<u>1,445,500</u>
Total	<u>2,364,922</u>	<u>2,517,046</u>

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

	2015	2014
Arriendos	49,889	50,193
Beneficios Definidos	20,603	6,243
Beneficios Sociales	111,466	53,015
Depreciaciones	12,717	14,603
Gastos IVA	34	69
Gastos Legales	1,887	5,313
Gastos Sueldos	163,779	126,068
Honorarios	275,018	294,848
Impuestos y Contribuciones	8,052	2,680
Intereses y Multas	-	8,462
Mantenimientos	9,025	9,346
Otros Gastos	32,927	23,534
Otros gastos de personal	11,783	55,399
Seguros	1,891	2,148
Servicios y Comunicaciones	20,956	33,170
Suministros de Oficina	3,876	6,153
15% Trabajadores	<u>50,763</u>	<u>95,658</u>
Total	<u>774,666</u>	<u>786,902</u>

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de ventas por su naturaleza se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Publicidad	11,066	18,025
Gastos de Gestión	13,476	7,324
Gastos de Viaje	<u>11,781</u>	<u>3,120</u>
Total	<u>36,323</u>	<u>28,469</u>

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal y Desahucio	3,519	3,201
Comisiones y Gastos bancarios	<u>2,779</u>	<u>3,308</u>
Total	<u>6,298</u>	<u>6,509</u>

Nota 22 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos	<u>49,578</u>	<u>81,933</u>
Total	<u>49,578</u>	<u>81,933</u>

Nota 23 – Transacciones con Partes Relacionadas

23.1 Transacciones Comerciales y de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por Cobrar corrientes		Cuentas por pagar corrientes		Cuentas por pagar no corrientes	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Compañía relacionada						
GBS Centroamérica	56,609	101,887	-	-	-	-
Accionistas						
Préstamo accionista Chávez Javier	-	-	20,539	-	-	20,539
Dividendos por pagar	-	-	-	-	243,258	245,246
	<u>56,609</u>	<u>101,887</u>	<u>20,539</u>	<u>-</u>	<u>243,258</u>	<u>265,785</u>

GBS, GLOBAL BUSINESS SOLUTIONS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Compras</u>		<u>Ventas y Reembolsos</u>		<u>Otros</u>	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
GBS Centroamérica	-	19,774	8,879	14,657	39730	110369

23.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2015 de US\$ 156.637 (US\$ 112.684 en el año 2014).

Nota 24 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 25 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.