

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Globaltrader S. A.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Globaltrader S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Marzam Cía. Ltda. de Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Globaltrader S. A.** al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Otro asunto

Hacemos mención a que los estados financieros de **Globaltrader S. A.** al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 31 de octubre de 2016 contiene una opinión sin salvedades.

#### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe

## Informe de los auditores independientes (continuación)

de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



Ornit J. Lang  
RNAE No. 462



Betsy Lomilla  
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador  
16 de mayo de 2017

## Globaltrader S. A.

### Estados de situación financiera

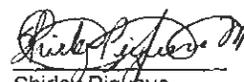
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Notas | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                            |       |                  |                  |
| <b>Activo corriente:</b>                 |       |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos                | 6     | 497,736          | 7,745            |
| Cuentas por cobrar comerciales           | 7     | 327,616          | 593,543          |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 10(a) | 2,269,353        | 366,362          |
| Impuestos por recuperar                  | 12(a) | 124,702          | 8,731            |
| Seguros pagados por anticipado           |       | 5,465            | 4,545            |
| <b>Total activo corriente</b>            |       | <u>3,224,872</u> | <u>980,926</u>   |
| <b>Activo no corriente:</b>              |       |                  |                  |
| Propiedad, vehículos y equipos           | 8     | 1,162,068        | 1,073,374        |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 10(a) | -                | 2,285,587        |
| Inversión en acción                      | 3(e)  | 16,500           | 16,500           |
| <b>Total activo no corriente</b>         |       | <u>1,178,568</u> | <u>3,375,461</u> |
| <b>Total activo</b>                      |       | <u>4,403,440</u> | <u>4,356,387</u> |



Polivio Saldarriaga  
Gerente General



Shirley Pigave  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Globaltrader S. A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Notas | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Pasivo y patrimonio</b>                        |       |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente:</b>                          |       |                  |                  |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9     | 2,087,511        | 1,620,698        |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas           | 10(a) | 400,000          | 179,908          |
| Impuestos por pagar                               | 12(a) | 56,743           | 25,754           |
| Beneficios a empleados                            | 11(a) | 47,266           | 57,246           |
| <b>Total pasivo corriente</b>                     |       | <u>2,591,520</u> | <u>1,883,606</u> |
| <b>Pasivo no corriente:</b>                       |       |                  |                  |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas           | 10(a) | -                | 854,906          |
| Beneficios a empleados                            | 11(b) | 158,625          | 131,586          |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                  |       | <u>158,625</u>   | <u>986,492</u>   |
| <b>Total pasivo</b>                               |       | <u>2,750,145</u> | <u>2,870,098</u> |
| <b>Patrimonio:</b>                                |       |                  |                  |
| Capital social                                    | 13    | 547,800          | 547,800          |
| Aporte para futura capitalización                 | 14    | 650,000          | 650,000          |
| Reservas  | 15    | 321,433          | 321,433          |
| Resultados acumulados                             |       | 134,062          | (32,944)         |
| <b>Total patrimonio</b>                           |       | <u>1,653,295</u> | <u>1,486,289</u> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                  |       | <u>4,403,440</u> | <u>4,356,387</u> |

  
Polivio Salazar  
Gerente General

  
Shirley Figueroa  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

## Globaltrader S. A.

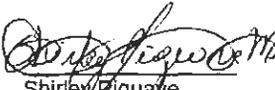
### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Notas | 2016               | 2015               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Ingresos:</b>   |       |                    |                    |
| Ingresos por servicios   | 3(h)  | 3,101,416          | 2,362,048          |
| Otros ingresos   | 3(h)  | 22,466             | 44,732             |
| <b>Total ingresos</b>  |       | <u>3,123,882</u>   | <u>2,406,780</u>   |
| <b>Costos y gastos:</b>  |       |                    |                    |
| Costos de servicios  | 16    | (2,801,233)        | (2,050,586)        |
| Gastos de administración   | 17    | (137,250)          | (118,460)          |
| Gastos financieros   |       | (625)              | (598)              |
| <b>Total costos y gastos</b>   |       | <u>(2,939,108)</u> | <u>(2,169,644)</u> |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                                 |       | 184,774            | 237,136            |
| Impuesto a la renta  | 12(b) | (27,970)           | (52,930)           |
| <b>Utilidad neta</b>   |       | <u>156,804</u>     | <u>184,206</u>     |
| <b>Otros resultados integrales:</b>  |       |                    |                    |
| Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio: |       |                    |                    |
| Ganancia (pérdida) actuarial   | 11(b) | 5,256              | (9,185)            |
| <b>Utilidad neta y resultado integral</b>                                    |       | <u>162,060</u>     | <u>175,021</u>     |

  
Polvio Saldarriaga  
Gerente General

  
Shirley Figueroa  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

## Globaltrader S. A.

### Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Capital social | Aporte para futura capitalización | Reservas      |                     |                | Total resultados acumulados | Total Patrimonio |
|---|----------------|-----------------------------------|---------------|---------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
|   |                |                                   | Reserva legal | Reserva facultativa | Total Reservas |                             |                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>               | 547,800        | -                                 | 13,730        | 123,497             | 137,227        | (23,759)                    | 661,268          |
| <b>Más (menos):</b>                                   |                |                                   |               |                     |                |                             |                  |
| Capitalización de saldos por pagar (Véase Nota 14)    | -              | 650,000                           | -             | -                   | -              | -                           | 650,000          |
| Apropiación de reserva legal (Véase Nota 15(a))       | -              | -                                 | 18,421        | -                   | 18,421         | (18,421)                    | -                |
| Apropiación de reserva facultativa (Véase Nota 15(b)) | -              | -                                 | -             | 165,785             | 165,785        | (165,785)                   | -                |
| Pérdida actuarial del año (Véase Nota 11(b))          | -              | -                                 | -             | -                   | -              | (9,185)                     | (9,185)          |
| Utilidad del año                                      | -              | -                                 | -             | -                   | -              | 184,206                     | 184,206          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>               | 547,800        | 650,000                           | 32,151        | 289,282             | 321,433        | (32,944)                    | 1,486,289        |
| <b>Más (menos):</b>                                   |                |                                   |               |                     |                |                             |                  |
| Apropiación de reserva legal (Véase Nota 15(a))       | -              | -                                 | 15,680        | -                   | 15,680         | (15,680)                    | -                |
| Apropiación de reserva facultativa (Véase Nota 15(b)) | -              | -                                 | -             | 141,124             | 141,124        | (141,124)                   | -                |
| Ganancia actuarial del año (Véase Nota 11(b))         | -              | -                                 | -             | -                   | -              | 5,256                       | 5,256            |
| Otros ajustes   | -              | -                                 | -             | -                   | -              | 4,946                       | 4,946            |
| Utilidad del año                                      | -              | -                                 | -             | -                   | -              | 156,804                     | 156,804          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>               | 547,800        | 650,000                           | 47,831        | 430,406             | 478,237        | (22,742)                    | 1,653,295        |



Polivio Saizarrriaga  
Gerente General



Shirley Figuave  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

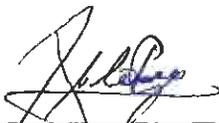
## Globaltrader S. A.

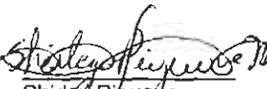
### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | <u>2016</u>      | <u>2015</u>   |
|--|------------------|---------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>   |                  |               |
| Utilidad antes de impuesto a la renta  | 104,774          | 237,136       |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-</b> |                  |               |
| Depreciación   | 193,669          | 162,894       |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio   | 18,832           | 21,378        |
| Otros ajustes  | (17,496)         | -             |
| Utilidad en venta de activo fijo   | (15,866)         | -             |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>   |                  |               |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales  | 265,927          | (115,637)     |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas  | 382,596          | (292,556)     |
| (Aumento) disminución en impuestos por recuperar   | (115,971)        | 29,671        |
| (Aumento) disminución en seguros pagados por anticipado  | (920)            | 43,514        |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar  | 466,813          | 257,938       |
| Aumento (disminución) en impuestos por pagar   | 35,352           | (28,645)      |
| (Disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas   | (634,814)        | (308,399)     |
| (Disminución) aumento en beneficios a empleados  | (9,980)          | 30,445        |
|  | <u>752,916</u>   | <u>37,739</u> |
| Impuesto a la renta pagado   | (32,333)         | (31,994)      |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>   | <u>720,583</u>   | <u>5,745</u>  |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>   |                  |               |
| Adquisición de propiedades, vehículos y equipos  | (247,877)        | -             |
| Venta de propiedades, vehículos y equipos  | 17,285           | -             |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>   | <u>(230,592)</u> | <u>-</u>      |
| <b>Aumento neto en efectivo en bancos</b>  | <u>489,991</u>   | <u>5,745</u>  |
| <b>Efectivo en bancos:</b>   |                  |               |
| Saldo al inicio del año  | <u>7,745</u>     | <u>2,000</u>  |
| Saldo al final del año   | <u>497,736</u>   | <u>7,745</u>  |

  
Polivio Saldarriaga  
Gerente General

  
Shirley Piguave  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.