GLOBALTRADER S.A.

Informe sobre el examen de
los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
GLOBALTRADER S.A.
Manta, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GLOBALTRADER S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **GLOBALTRADER S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.

Otros asuntos:

4. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de **GLOBALTRADER S.A.**, fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin salvedad se emitió el 16 de mayo de 2017. Las cifras se presentan con fines comparativos.

Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	Procedimientos de auditoría para atender este asunto
Al 31 de diciembre de cada período, la Compañía efectúa el proceso de compensación de los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas, incluyendo los anticipos efectuados durante el periodo. De los saldos compensados se calcula un interés en base a la tasa de interés de mercado vigente, generando un ingreso y un gasto financiero que son registrados en los resultados del periodo. Adicionalmente se suscriben convenios donde formalizan los derechos y obligaciones con sus relacionadas.	Hemos verificado que el proceso de compensación se haya efectuado de forma adecuada. Hemos verificado la correcta aplicación contable, relacionada a la compensación de los saldos iniciales, transacciones del periodo, y anticipos entregados y recibidos de sus relacionadas. Finalmente hemos verificado el cálculo correcto del interés generado producto de la compensación.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestro objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

    10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

    10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

    10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

    10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.

12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.

13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKFECUADOR & Co

16 de julio de 2018
Guayaquil, Ecuador

Manuel García Andrade.
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.02

GLOBALTRADER S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en US Dólares)

	Al de 31 diciembre de	
	2017	**2016**
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	149,052	497,736
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	101,156	322,655
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota T)	552,903	2,269,353
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	10,009	4,962
Activos por impuestos corrientes (Nota I)	149,590	124,703
Seguros y otros pagos anticipados	1,997	5,465
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	964,707	3,224,874
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota J)	969,594	1,162,068
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota T)	2,685,584	
Inversiones en acciones (Nota K)	33,000	16,500
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,688,178	1,178,568
TOTAL ACTIVOS	4,652,885	4,403,442
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota L)	193,175	1,924,156
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota T)	621,706	400,000
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota U)	163,356	163,356
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	111,455	104,010
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,089,692	2,591,522
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota T)	201,796	
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota U)	1,322,514	
Provisiones por beneficios a empleados (Nota N)	166,560	158,625
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,690,870	158,625
PATRIMONIO (Nota O)		
Capital social	547,800	547,800
Aporte para futuras capitalizaciones	650,000	650,000
Reserva legal	47,831	47,831
Reserva facultativa	430,406	430,406
Otros resultados integrales	13,862	(6,358)
Superávit pot revaluación de acciones	35,088	18,588
Resultados acumulados	147,336	(34,972)
TOTAL PATRIMONIO	1,872,323	1,653,295
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4,652,885	4,403,442

Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General

Shirley Piguave
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

GLOBALTRADER S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al	
	31/12/2017	**31/12/2016**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota P)	1,794,620	3,101,416
COSTO DE VENTAS (Nota R)	1,396,518	2,770,256
UTILIDAD BRUTA	398,102	331,160
OTROS INGRESOS (Nota Q)	67,166	22,466
GASTOS:		
Gastos administrativos	186,185	135,620
Gastos financieros	552	625
Otros egresos	30	
	186,767	136,245
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTOS A LA RENTA	278,501	217,381
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota S)	41,775	32,607
Impuesto a la renta (Nota S)	54,418	27,970
UTILIDAD DEL EJERCICIO	182,308	156,804
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias (pérdidas) actuariales (Nota N)	(1,747)	5,256
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	180,561	162,060

Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General

Shirley Piguave
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

GLOBALTRADER S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en US Dólares)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Superávit por revaluación de acciones	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	547,800	650,000	32,151	289,282	(11,941)		(39,591)
Apropiación de reservas			15,680	141,124			(156,804)
Ganancia actuarial del año					5,256		
Otros ajuste					327		4,619
Reclasificación años anteriores						18,588	
Utilidad del ejercicio							156,804
Saldo al 31 de diciembre de 2016	547,800	650,000	47,831	430,406	(6,358)	18,588	(34,972)
Utilidad del ejercicio							182,308
Ajuste por valuación de acciones						16,500	
Pérdida actuarial					(1,747)		
Liquidaciones anticipadas					21,967		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	547,800	650,000	47,831	430,406	13,862	35,088	147,336

Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General

Shirley Piguave
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

GLOBALTRADER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	**2016**
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, neto	2,016,119	1,486,818
Efectivo pagado a proveedores y empleados, neto	(1,479,430)	(788,701)
Otros ingresos y egresos, neto	67,136	22,466
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	603,825	720,583
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(17,436)	(247,877)
Ventas de propiedades y equipos	4,495	17,285
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12,941)	(230,592)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con relacionados, neto	(939,568)	
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(939,568)	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(348,684)	489,991
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	497,736	7,745
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	149,052	497,736

Bartolome Polivio Saldarriaga
Gerente General

Shirley Piguave
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

GLOBALTRADER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2017	**2016**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN PROVENIENTE DE		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	182,308	156,804
Ajuste por:		
Depreciación de propiedades y equipos, neto	205,415	193,669
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	32,759	25,409
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	1,970	
	422,452	375,882
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar,neto	1,930,932	648,523
Activos por impuestos corrientes	(24,887)	
Seguros y otros pagos por anticipados	3,468	(920)
Otros activos		(115,971)
Cuentas y documentos por pagar, neto	(1,723,536)	(168,001)
Otros pasivos	(4,604)	(18,930)
	181,373	344,701
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	603,825	720,583

Bartolomé Polivio Saldarriaga
Gerente General

Shirley Piguave
Contadora General

Vea notas a los estados financieros