

## 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 compañía constituida en el Ecuador y subsidiaria de Naviera Marnizam Cía. Ltda.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado 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 2018, 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 (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe 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 para Contadores Profesionales, emitido por el Consejo 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.

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

#### Otros asuntos

Hacemos mención a que los estados financieros de **Globaltrader S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 16 de julio de 2018 contiene una opinión sin salvedades.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros y que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha y revelar, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable por supervisar 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 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 alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará distorsiones importantes cuando éstas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. En adición:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante derivado de fraude es mayor de aquel que se derive de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para propósitos de la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 utilizadas por la Compañía son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones hechas por la Administración son razonables, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Concluimos sobre el adecuado uso, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría, concluir si existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, hechos y condiciones futuras podría ocasionar que la Compañía deje de ser considerada como una empresa en marcha.

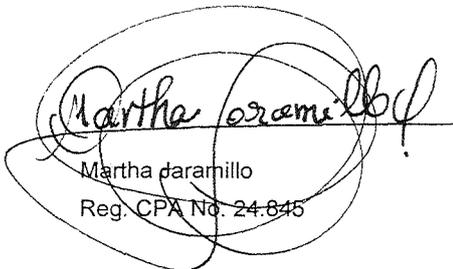
## Informe de los auditores independientes (continuación)

- 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 manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a los responsables de la Administración de la Compañía respecto de, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad de realización de una auditoría planificada, y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

*Jarauditex Cia Ltda*

RNAE No. 947



Martha Jaramillo  
Reg. CPA No. 24.845

Guayaquil, Ecuador

1 de julio de 2019

## Globaltrader S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	5,270	149,052
Deudores comerciales	7	62,648	101,156
Impuestos por recuperar	14(a)	122,254	149,590
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8(a)	-	552,903
Otras cuentas por cobrar		182	10,009
Pagos anticipados		2,040	1,997
<b>Total activo corriente</b>		<u>192,394</u>	<u>964,707</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8(a)	4,450,675	2,685,584
Propiedades, mobiliario y equipos	9	969,946	969,594
Inversiones en acciones	10	33,000	33,000
Impuesto diferido	14(c)	3,174	-
<b>Total activo no corriente</b>		<u>5,456,795</u>	<u>3,688,178</u>
<b>Total activo</b>		<u>5,649,189</u>	<u>4,652,885</u>

  
Bartolomé Rolivio Saldarriaga  
Gerente General

  
Margarita Castro Santana  
Contadora General

## Globaltrader S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	135,703	193,175
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8(a)	592,113	785,062
Impuestos por pagar	14(a)	-	54,418
Beneficios a empleados	13(a)	19,500	57,037
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>747,316</u>	<u>1,089,692</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8(a)	1,338,341	201,796
Otras cuentas por pagar no corrientes	12	1,291,363	1,322,514
Beneficios a empleados	13(b)	71,256	166,560
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>2,700,960</u>	<u>1,690,870</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>3,448,276</u>	<u>2,780,562</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	16	547,800	547,800
Aporte para futuras capitalizaciones	17	650,000	650,000
Reservas	18	496,467	478,237
Resultados acumulados	19	506,646	196,286
<b>Total patrimonio</b>		<u>2,200,913</u>	<u>1,872,323</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>5,649,189</u>	<u>4,652,885</u>

  
Bartolomé Polivio Saldarriaga  
Gerente General

  
Margarita Castro Santana  
Contadora General

## Globaltrader S.A.

### Estados de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<b>Ingresos:</b>			
Ventas locales	3(j)	1,078,561	1,794,620
Otros ingresos	20	256,808	67,166
<b>Total de ingresos</b>		<b>1,335,369</b>	<b>1,861,786</b>
<b>Costos y gastos operacionales:</b>			
Costos operacionales	21	(1,118,535)	(1,417,823)
Gastos administrativos	21	(161,305)	(206,655)
Gastos financieros		(444)	(552)
Otros gastos		(13,464)	(30)
<b>Total de costos y gastos operativos</b>		<b>(1,293,748)</b>	<b>(1,625,060)</b>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>41,621</b>	<b>236,726</b>
Impuesto a la renta corriente	14(b)	(14,638)	(54,418)
Impuesto a la renta diferido	14(c)	3,174	-
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>30,157</b>	<b>182,308</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Ganancia (pérdida) actuarial		12,073	(1,747)
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b>42,230</b>	<b>180,561</b>



Bartolomé Polivio Saldarriaga  
Gerente General



Margarita Castro Santana  
Contadora General

## Globaltrader S.A.

### Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas			Resultados acumulados					
	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Total Reservas	Otros resultado integral	Superávit por reavalúo	Utilidades acumuladas	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	547,800	650,000	47,831	430,406	478,237	(6,358)	18,588	(34,972)	1,653,295
Más (menos):									
Ajustes del ejercicio anterior (Véase Nota 19(a))	-	-	-	-	-	21,967	16,500	-	38,467
Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	(1,747)	-	-	(1,747)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	182,308	182,308
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	547,800	650,000	47,831	430,406	478,237	13,862	35,088	147,336	1,872,323
Más (menos):									
Ajustes por apropiación de reservas	-	-	18,230	-	18,230	-	-	(18,230)	(18,230)
Ajustes del ejercicio anterior (Véase Nota 19(a))	-	-	-	-	-	21,281	-	265,079	286,360
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	12,073	-	-	12,073
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	30,157	30,157
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	547,800	650,000	66,061	430,406	496,467	47,216	35,088	424,342	2,200,913



Bartolomé Polivio Saldarriaga  
Gerente General



Margarita Castro Santana  
Contadora General

## Globaltrader S.A.

### Estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	41,621	236,726
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación-</b>		
Depreciación	121,217	205,415
Beneficios de post empleo	12,696	37,656
Provisión de cuentas incobrables	2,244	1,970
Bajas en activos fijos	1,000	-
Ajuste del ejercicio anterior	21,890	38,467
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
Disminución en deudores comerciales	36,264	219,529
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(1,212,188)	(969,134)
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	27,336	(24,887)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	9,784	(1,579)
(Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(57,472)	(1,730,981)
Aumento en cuentas por pagar a relacionadas	943,596	423,502
Disminución en impuesto por pagar	(7,974)	(22,282)
(Disminución) en beneficios a empleados	(37,537)	(27,885)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados de largo plazo	(95,927)	6,188
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar no corrientes	(31,151)	1,322,514
	<u>(224,601)</u>	<u>(284,781)</u>
Impuesto a la renta pagado	(61,082)	(34,462)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>(285,683)</u>	<u>(319,243)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de inversiones en acciones	-	(16,500)
Adiciones en propiedad, mobiliario y equipos	-	(17,436)
Ventas en propiedad, mobiliario y equipos	141,901	4,495
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>141,901</u>	<u>(29,441)</u>
<b>(Disminución) neta en efectivo en cajas y bancos</b>	<u>(143,782)</u>	<u>(348,684)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	149,052	497,736
Saldo al final del año	<u>5,270</u>	<u>149,052</u>

  
Bartolomé Polivio Saldarriaga  
Gerente General

  
Margarita Castro Santana  
Contadora General