



Accountants &
business advisers

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS

Informe sobre el examen de los
estados financieros consolidados

Año terminado al 31 de diciembre de 2013

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros consolidados que se acompañan de **GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales consolidados, cambios en el patrimonio consolidados y flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros para propósitos especiales:

2. La Administración de **GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS** es responsable de la preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota B y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados acorde a lo determinado en la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014 de la Superintendencia de Compañías, que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados 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 que los estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados 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 sus estados financieros consolidados, 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. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador



Accountants &
business advisers

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados han sido preparados, en todos los aspectos importantes de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota B y acorde a la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de febrero de 2014.

Restricción a la distribución y a la utilización:

5. Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de **GLOBALPLAST S.A.** y para la Superintendencia de Compañías acorde con la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos no podrán ser utilizados para otros fines.

PKF & Co,

9 de julio de 2014
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en USDólares)

ACTIVOS**ACTIVOS CORRIENTES:**

| | |
|--|-----------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C) | 360,955 |
| Cuentas y documentos por cobrar (Nota D) | 1,952,238 |
| Inventarios (Nota E) | 192,986 |
| Otros activo (Nota F) | 95,244 |

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES2,601,423**PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota G)**10,229,750**TOTAL ACTIVOS**12,831,173**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS CORRIENTES:**

| | |
|---|-----------|
| Porción corriente (Nota J) | 1,208,322 |
| Cuentas y documentos por pagar (Nota H) | 910,308 |
| Gastos acumulados por pagar (Nota I) | 87,587 |

TOTAL PASIVOS CORRIENTES2,206,217**PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota J)**

4,533,041

INTERÉS MINORITARIO

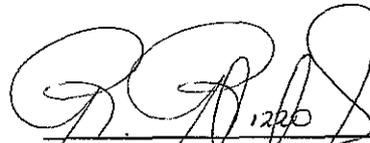
465

PATRIMONIO (Nota K)

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Capital social | 800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 5,802,260 |
| Resultados acumulados | 288,390 |

TOTAL PATRIMONIO6,091,450**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**12,831,173


Sra. María Escobar Manrique
Representante Legal



CPA. Rosa Rizzo Sudario
Contadora General

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en USDólares)

INGRESOS

| | |
|-----------------|------------------|
| Ventas (Nota M) | 9,433,068 |
| Otros ingresos | 62,648 |
| | <u>9,495,716</u> |

COSTOS Y GASTOS

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Costos de ventas | 697,392 |
| Gastos administrativos | 3,599,303 |
| Gastos operacionales | 4,840,432 |
| Gastos financieros (Nota J) | 322,053 |
| Otros gastos | 71,579 |
| | <u>9,530,759</u> |

PÉRDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA

(35,043)

Impuesto a la renta (Nota L)

(132,177)

PÉRDIDA DEL EJERCICIO(167,220)


Sra. María Escobar Manrique
Representante Legal



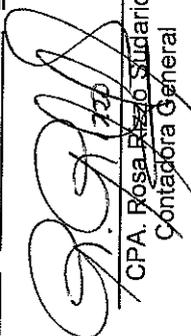
CPA. Rosa Rizzo Sudario
Contadora General

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIASESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en USDólares)

| | | | |
|----------------------------------|----------------|---|------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2013 | | | |
| Pérdida del ejercicio | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | | | |
| | Capital | Aporte para futuras capitalizaciones | Resultados acumulados |
| | Social | | |
| | 800 | 5,802,260 | 455,610 |
| | | | (167,220) |
| | <u>800</u> | <u>5,802,260</u> | <u>288,390</u> |


 Sra. María Escobar Manrique
 Representante Legal


 CPA. Rosa Rizzo Studario
 Contadora General

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en USDólares)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

| | |
|--|-----------------------|
| PÉRDIDA | (167,220) |
| Partidas conciliatorias: | |
| Depreciación | 1,212,830 |
| Beneficios definidos | 78,261 |
| Ajuste por consolidación | (12) |
| | <u>1,123,859</u> |
| Variación en activos y pasivos corrientes: | |
| Cuentas por cobrar | 359,673 |
| Inventarios | (5,299) |
| Otros activos | (18,063) |
| Cuentas por pagar | 694,319 |
| Obligaciones acumuladas | (76,532) |
| | <u>2,077,957</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>2,077,957</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| Adquisición de propiedades | (1,161,649) |
| Inversiones financieras | 150,060 |
| | <u>(1,011,589)</u> |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | <u>(1,011,589)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Obligaciones financieras | (1,584,417) |
| Compañías relacionadas | 296,199 |
| | <u>(1,288,218)</u> |
| EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>(1,288,218)</u> |
| DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (221,850) |
| SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>582,805</u> |
| SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>360,955</u></u> |


 Sra. María Escobar Manrique
 Representante Legal


 CPA. Rosa Rizzo Sudario
 Contadora General

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en USDólares)

A. COMPAÑIAS SUJETAS A CONSOLIDACION:

Está conformado por las siguientes Compañías:

GLOBALPLAST S.A.: La Compañía se constituyó mediante escritura pública el 20 de agosto de 2012 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Su actividad principal, es la tenencia de acciones, participaciones o cuotas sociales.

Globalplast S.A., posee el 99.99% y 99.996% de las acciones en Ecuánave C.A. y Servicios Navales Fluvimar S.A., respectivamente, por lo que Globalplast S.A. es la matriz y quien deberá realizar la consolidación.

ECUANAVE C.A.: Fue constituida el 7 de agosto de 1978, su actividad principal es la operación de lanchas, buques tanques y naves en general, bajo cualquier modalidad de contratación, inclusive la de flete, en tráfico marítimo y fluvial, para el transporte nacional e internacional de hidrocarburos y de carga.

El 15 de octubre de 2012, PacificMaritimeTransportationServices LLC., domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica, vendió la totalidad de sus acciones a la compañía ecuatoriana Globalplast S.A.

SERVICIOS NAVALES FLUVIMAR S.A.: Fue constituida el 28 de octubre de 1991, su actividad principal es la prestación de servicios de transporte de hidrocarburos.

El 10 de febrero de 2011, la Junta General de Accionistas de la Compañía, aprobó la fusión por absorción de Transfuel C.A., la Superintendencia de Compañías a través de la Resolución No. SC-IJ-DJCPTÉ-G-110003293 aprobó la fusión y posterior inscripción en el Registro Mercantil el 22 de junio de 2011.

El 15 de octubre de 2012, PacificMaritimeTransportationServices LLC., domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica, vendió la totalidad de sus acciones a la compañía ecuatoriana Globalplast S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:

Procedimiento de consolidación: Con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información de matriz y subsidiarias como si fuera una sola empresa, se siguen los pasos siguientes:

- El valor en libros de las inversiones comunes se elimina.

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

- Los saldos y las transacciones entre las Compañías que se consolidan, al igual que las ganancias no realizadas resultantes se eliminan completamente.
- Las pérdidas no realizadas de transacciones entre dichas Compañías también se deben eliminar a menos de que no se pueda recuperar el costo.
- El interés minoritario en la utilidad neta de las Compañías relacionadas sujetas a consolidación por el período contable, se identifica y ajusta contra la utilidad del grupo para llegar a la utilidad neta atribuible a la Compañía matriz.
- El interés minoritario en los activos netos de las Compañías relacionadas sujetas a consolidación se identifican y presentan en el estado de situación financiera consolidado.

Las Compañías mantienen sus registros contables en USDólares, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

A continuación mencionamos las políticas contables más importantes que utilizó la Administración en la consolidación:

Bases de presentación de estados financieros consolidados: De acuerdo con la Resolución No.06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía debe presentar estados financieros bajo Normas Internacionales Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición

Activos financieros: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

Cuentas y documentos por cobrar: Incluyen principalmente los saldos por cobrar a clientes y corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

Se reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Deterioro de cuentas incobrables: Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si se transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Inventarios: Están valorados al costo de adquisición o valor neto realizables, el menor. La valuación del costo se determina por el "método primero en entrar – primero en salir" (PESP). El costo de los productos terminados, comprenden los costos de compra de repuestos y otros costos directos.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

La vida útil promedio estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| <u>ACTIVOS</u> | <u>AÑOS</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Embarcaciones | 16 – 31 |
| Edificios e instalaciones | 20 |
| Maquinarias, equipos y herramientas | 10 |
| Equipos de cómputo | 3 |
| Vehículos | 5 |

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar", que incluye principalmente cuentas por pagar proveedores y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:(Continuación)

La Compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Reconocimiento de ingresos: Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de combustible son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Reconocimiento de costos y gastos: Se reconocen cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago; se registran en resultados cuando se conocen.

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:(Continuación)

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de las empresas las exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la tenencia de acciones y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía, por lo cual no es posible evaluar el riesgo de crédito, liquidez y operacional.

Las empresas en las que mantiene acciones si efectúan la evaluación de riesgo, se resumen a continuación:

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en dólares estadounidenses, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañías y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. Al 31 de diciembre de 2013, no se reporta un riesgo material de liquidez.

La Administración hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés de las cuentas por cobrar y de los pasivos financieros, cuando se ajustan a bases distintas. A fin de mitigar este riesgo, la Administración busca minimizar la diferencia entre la tasa de interés de sus activos financieros y la tasa de interés de sus pasivos financieros.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como:

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:(Continuación)**

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| | | <u>Monto US\$</u> |
|------------------------|-----|-------------------|
| Caja | | 3,190 |
| Bancos | (1) | 57,645 |
| Inversiones temporales | (2) | 300,120 |
| | | <u>360,955</u> |

(1) Incluye principalmente US\$52,869 depositados en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses.

(2) Corresponde a inversión temporal, representa un certificado de depósito en una institución financiera local, con vencimiento en marzo de 2014, a una tasa de interés del 5.65% nominal.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| | | <u>Monto US\$</u> |
|-----------------------|-----|-------------------|
| Clientes | (1) | 1,681,650 |
| Relacionadas (Nota N) | | 69,278 |
| Accionistas | | 800 |
| Fiscales | (2) | 194,869 |
| Empleados | | 5,541 |
| Otros | | 100 |
| | | <u>1,952,238</u> |

(1) Incluye principalmente US\$992,425 y US\$509,038 por servicios de flete realizados a Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP Y EP Petroecuador, respectivamente. También incluye US\$95,827 por reembolsos de gastos por servicios de flete realizado a EP Petroecuador.

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**(Continuación)

(2) Corresponde al siguiente detalle:

| | <u>Monto US\$</u> |
|--|-------------------|
| Exceso pago indebido en impuesto a la renta | 109,973 |
| Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA | 4,984 |
| Crédito tributario de Impuesto a la Renta | 79,912 |
| | <u>194,869</u> |

E. INVENTARIOS:

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| | <u>Monto US\$</u> |
|---------------------------|-------------------|
| Combustible | 60,256 |
| Materiales y repuestos | 129,843 |
| Importaciones en tránsito | 2,887 |
| | <u>192,986</u> |

F. OTROS ACTIVOS:

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| | <u>Monto US\$</u> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 90,913 |
| Comisiones de garantías bancarias | 1,429 |
| Anticipo de gastos por liquidar | 2,902 |
| | <u>95,244</u> |

G. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| <u>Costo</u> | <u>Monto US\$</u> |
|-------------------------------------|-------------------|
| Edificios e instalaciones | 33,697 |
| Embarcaciones (1) | 21,493,784 |
| Maquinarias, equipos y herramientas | 317,153 |
| Equipos de incendio | 2,678 |
| Mobiliario y equipo | 8,576 |
| Equipos de computación | 15,715 |
| Vehículo | 178,579 |
| | <u>22,050,182</u> |
| Depreciación acumulada | 11,820,432 |
| | <u>10,229,750</u> |

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**G. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**(Continuación)

(1) A continuación un detalle:

| | <u>Monto US\$</u> |
|----------------------|-------------------|
| Buque Salango | 3,753,717 |
| Buque Bonito | 4,520,642 |
| Buque Alfa | 9,619,017 |
| Buque Valdivia | 3,525,404 |
| Remolcador Carlos A. | 75,004 |
| | <u>21,493,784</u> |

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| | | <u>Monto US\$</u> |
|-----------------------|-----|-------------------|
| Proveedores | (1) | 858,694 |
| Relacionadas (Nota N) | | 789 |
| Obligaciones fiscales | | 27,047 |
| Otros por cobrar | | 23,778 |
| | | <u>910,308</u> |

(1) Incluye principalmente saldos por pagar por servicios de transporte a Negocios Navieros y de Transporte Transneg S.A., por US\$226,724.

I. GASTOS ACUMULADAS POR PAGAR:

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| | | <u>Monto US\$</u> |
|---|-----|-------------------|
| Beneficios Sociales | (1) | 37,528 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | (2) | 50,059 |
| | | <u>87,587</u> |

(1) A continuación un detalle:

| | <u>Monto US\$</u> |
|--------------------------------------|-------------------|
| Décimo tercero | 12,961 |
| Décimo cuarto | 22,406 |
| Vacaciones | 927 |
| Otras cuentas por pagar trabajadores | 1,234 |
| | <u>37,528</u> |

(2) A continuación un detalle:

| | <u>Monto US\$</u> |
|---|-------------------|
| Fondo de reserva | 2,016 |
| Aporte patronal | 19,053 |
| Aporte personal | 14,662 |
| Préstamos quirografarios e hipotecarios | 14,328 |
| | <u>50,059</u> |

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**J. PASIVO A LARGO PLAZO:**

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

| | | <u>Monto US\$</u> |
|--|-----|-------------------|
| Emisión de obligaciones | (1) | 2,386,378 |
| Relacionadas (Ver Nota N) | | 1,235,232 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | (4) | 721,509 |
| Pasivo por impuesto diferido | (5) | 189,922 |
| | | <u>4,533,041</u> |

(1) Corresponde a emisión de obligaciones con vencimiento trimestral de capital e intereses hasta febrero de 2016, y con una tasa efectiva anual del 7.5%. A continuación un detalle:

| | | <u>Monto US\$</u> |
|-------------------|-----|-------------------|
| Monto de emisión | | 8,000,000 |
| Pagos | (2) | 4,405,299 |
| | | 3,594,701 |
| Porción corriente | | (1,208,322) |
| | (3) | <u>2,386,379</u> |

(2) Durante el 2013 se ha cancelado US\$1,600,000 de capital. Se cargó a resultado durante el año intereses por US\$322,053.

(3) Los vencimientos futuros son:

| | <u>Monto US\$</u> |
|------|-------------------|
| 2015 | 1,600,000 |
| 2016 | 786,379 |
| | <u>2,386,379</u> |

(4) A continuación el movimiento durante el año:

| | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u> |
|---------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Jubilación patronal | 502,311 | 14,058 | 516,369 |
| Desahucio | 186,617 | 18,523 | 205,140 |
| | <u>688,928</u> | <u>32,581</u> | <u>721,509</u> |

(5) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al efecto neto de diferencias temporarias imponibles originadas por revaloración de propiedades.

K. PATRIMONIO:

Capital social: Representan el capital social de la empresa matriz.

Aporte para futuras capitalizaciones: Corresponde a aportes en efectivo efectuados por los accionistas de la empresa matriz.

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS

K. PATRIMONIO: (Continuación)

Resultados Acumulados:El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la empresa Matriz y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. Al 31 de diciembre de 2013 no existió base para el cálculo de participación a trabajadores.

Durante el 2013, la Subsidiaria Servicios Navales Fluvimar S.A., determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$24,952; sin embargo, al cierre del ejercicio actual presentó pérdida tributaria. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$24,952 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Durante el 2013, la Subsidiaria Ecuánave C.A., determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$107,225; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue US\$13,456. Consecuentemente, la Compañía registró US\$107,225 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Empresa Matriz tiene como actividad económica la tenencia de acciones, por tanto está exenta de Impuesto a la Renta.

M. VENTAS:

Durante el 2013 las ventas por rubro fueron como sigue:

| | Monto US\$ |
|------------------|-------------------|
| Combustibles | 346,420 |
| Fletes de buques | 9,086,648 |
| | <u>9,433,068</u> |

N. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:

Se consideran partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía o en las que se tenga poder de decisión, a continuación un detalle de los saldos con partes relacionadas:

| | Monto US\$ |
|------------------------------|-------------------|
| Por cobrar: | |
| Agencia Naviera Agnamar S.A. | 59,400 |
| Naviservicios S.A. | 9,878 |
| | <u>69,278</u> |

GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS**N. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Por pagar: | |
| Naviservicios S.A. | 789 |
| | <u>789</u> |
| Por pagar a largo plazo: | |
| Agencia Naviera Agnamar S.A. | 1,235,232 |
| | <u>1,235,232</u> |
| Ventas: | |
| Agencia Naviera Agnamar S.A. | 2,142,393 |
| | <u>2,142,393</u> |

O. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados de **GLOBALPLAST S.A. Y SUBSIDIARIAS** por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.



Accountants &
business advisers

GLOBALPLAST S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2013

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
GLOBALPLAST S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **GLOBALPLAST S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, 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 USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia 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 equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

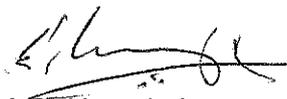
Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, expresan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **GLOBALPLAST S.A.** al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Párrafo de énfasis:

5. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 no han sido auditados, debido a que la Compañía no estaba obligada, las cifras se presentan con fines comparativos. Los estados financieros consolidados se emiten por separado.

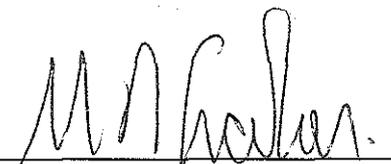
PKF Cto,
9 de julio de 2014
Guayaquil, Ecuador


Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías No. 015

GLOBALPLAST S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas por cobrar (Nota C) | 800 | 800 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 800 | 800 |
| INVERSIONES A LARGO PLAZO (Nota D) | 5,585,013 | 5,737,279 |
| ACTIVO A LARGO PLAZO (Nota E) | 535,000 | 535,000 |
| TOTAL ACTIVOS | 6,120,813 | 6,273,079 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas por pagar (Nota F) | 29,363 | 14,409 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 29,363 | 14,409 |
| PATRIMONIO (Nota G) | | |
| Capital social | 800 | 800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 5,802,260 | 5,802,260 |
| Resultados acumulados | 288,390 | 455,610 |
| TOTAL PATRIMONIO | 6,091,450 | 6,258,670 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 6,120,813 | 6,273,079 |


 Sra. María Escobar Manrique
 Representante Legal

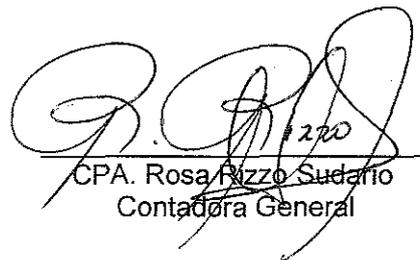

 CPA. Rosa Rizzo Sudario
 Contadora General

GLOBALPLAST S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|---|--|----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| INGRESOS OPERACIONALES (Nota I) | | 470,019 |
| OTROS INGRESOS | 22 | |
| GASTOS: | | |
| Gastos administrativos | 13,907 | 14,409 |
| Otros gastos operativos (Nota H) | 152,266 | |
| Otros gastos | 1,069 | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | <u>(167,220)</u> | <u>455,610</u> |


 Sra. María Escobar Manrique
 Representante Legal


 CPA. Rosa Rizzo Sudano
 Contadora General

GLOBALPLAST S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

| | Capital social | Aporte para futuras capitalizaciones | Resultados acumulados |
|----------------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------------|
| Constitución de la Compañía | 800 | | |
| Aporte de acciones | | 5,802,260 | |
| Utilidad del ejercicio | | | 455,610 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 800 | 5,802,260 | 455,610 |
| Pérdida del ejercicio | | | (167,220) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 800 | 5,802,260 | 288,390 |


 Sra. Maria Escobar Manrique
 Representante Legal

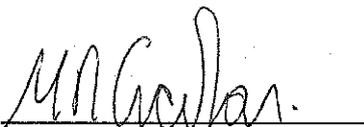

 CPA. Rosa Rizzo Sudario
 Contadora General

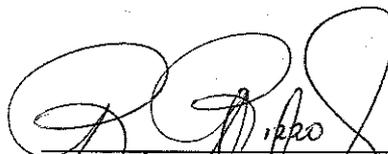
Veá notas a los estados financieros

GLOBALPLAST S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|---|--|-----------|
| | 2013 | 2012 |
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| PÉRDIDA (UTILIDAD) DEL EJERCICIO | (167,220) | 455,610 |
| Partidas que no requieren utilización del efectivo: | | |
| Ajustes al valor patrimonial proporcional (VPP) | 152,266 | (470,019) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas y documentos por cobrar | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 14,954 | 14,409 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN (PROVENIENTE DE) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>0</u> | <u>-</u> |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| INCREMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | |
| Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año | | |
| SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>0</u> | <u>0</u> |


 Sra. María Escobar Manrique
 Representante Legal


 CPA. Rosa Rizzo Sudario
 Contadora General

GLOBALPLAST S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresadas en USDólares)

A. GLOBALPLAST S.A.:

La Compañía se constituyó mediante escritura pública el 20 de agosto de 2012 en la ciudad de Guayaquil, su actividad principal es la tenencia de acciones, participaciones o cuotas sociales.

El 15 de octubre de 2012, la Compañía adquirió acciones en Ecuanave C.A. y Servicios Navales Fluvimar S.A., la participación es de 99.99% y 99.996%, respectivamente, por lo cual se emiten Estados Financieros consolidados por separado.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía emplea las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Cuentas y documentos por cobrar: Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Se miden inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo.

Inversiones en acciones: Se registran al valor de compra. Los ajustes por valor patrimonial proporcional (VPP) se registran en resultados del ejercicio.

Cuentas y documentos por pagar: Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Se miden inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

GLOBALPLAST S.A.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la tenencia de acciones y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía, por lo cual no es posible evaluar el riesgo de crédito, liquidez y operacional.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre corresponde, a acciones suscritas y no pagadas por los accionistas de la Compañía. A continuación el detalle:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2013 | 2012 |
| Escobar Manrique Carlos Ernesto | 71 | 71 |
| Escobar Manrique María del Rosario | 71 | 71 |
| Escobar Manrique Maria Cristina | 71 | 71 |
| Escobar Rivadeneira Maria Isabel | 147 | 147 |
| Escobar Rivadeneira Maria Margarita | 147 | 147 |
| Escobar Rivadeneira Mercedes Beatriz | 147 | 147 |
| Mateus Escobar Diego José | 36 | 36 |
| Mateus Escobar Jorge Ernesto | 36 | 36 |
| Mateus Escobar Maria del Carmen | 37 | 37 |
| Mateus Escobar Maria Gabriela | 37 | 37 |
| (*) | 800 | 800 |

(*) Existe US\$200 que ya fueron pagados.

D. INVERSIONES A LARGO PLAZO:

| Compañía | % de Participación | No. de Acciones | Precio Por Acción | Valor Costo | Saldo al | Ajustes | Saldo al |
|---------------|--------------------|-----------------|-------------------|-------------|------------|-----------|------------|
| | | | | | 31/12/2012 | VPP | 31/12/2013 |
| Ecuanave C.A. | 99.99 | 2,739,726 | 1 | 4,082,870 | 4,156,185 | (108,548) | 4,047,637 |
| Fluvimar S.A. | 99.996 | 3,945,307 | 0.04 | 1,184,390 | 1,581,094 | (43,718) | 1,537,376 |
| | | | | 5,267,260 | 5,737,279 | (152,266) | 5,585,013 |

E. ACTIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a aporte para futura capitalización a Ecuanave C.A.

GLOBALPLAST S.A.**F. CUENTAS POR PAGAR:**

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------------|------------------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Compañías relacionadas (Nota K) | 16,226 | 896 |
| Otras cuentas por pagar | (1) 13,137 | 13,513 |
| | <u>29,363</u> | <u>14,409</u> |

(1) Incluye principalmente US\$8,356 (US\$8,608 en el 2012) por impuestos municipales.

G. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 800 acciones a US\$1 cada una.

Aportes para futuro aumento de capital: Constituyen valores entregados por los Accionistas.

Resultados acumulados: La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

H. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del Impuesto a la Renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no generó base para el cálculo de Impuesto a la Renta. La compañía Globalplast S .A. tiene como actividad económica la tenencia de acciones por tanto no esta sujeta a impuesto a la renta.

I. INGRESOS OPERACIONALES:

En el 2012, corresponde a ajuste al valor patrimonial proporcional por US\$396,704 en Fluvimar S. A. y US\$73,315 en Ecuanave C. A.

J. OTROS GASTOS OPERATIVOS:

Corresponde a pérdida por ajuste al valor patrimonial proporcional por US\$108,548 en Ecuanave C.A. y US\$43,718 en Servicios Navales Fluvimar S.A.

GLOBALPLAST S.A.**K. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:**

Corresponde a cuentas por pagar a Ecu nave C.A. por US\$16,226 (US\$896 en el 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, no existieron transacciones con partes relacionadas.

L. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que 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 US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes 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 los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

M. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

GLOBALPLAST S.A.**N. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico; sin embargo, por ser propietario mayoritario de Ecuanave C.A. y Servicios Navales Flumimar S.A., presenta informe consolidado por separado a la Superintendencia de Compañías y Valores.

O. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.