



*Edin Mantilla Castillo*  
Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

**GLOBEXPSA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003  
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR  
RUC. N° 0992223324001  
Exp. No. 106614

*RMZ*  
*18-I-2005*

**INDICE**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

	<b>Pág. No.</b>
<b>Informe del Auditor Independiente</b>	<b>1</b>
<b>Estados Financieros:</b>	
<b>Balance General – Activos</b>	<b>2</b>
<b>Balance General – Pasivos</b>	<b>3</b>
<b>Estado de Pérdidas y Ganancias</b>	<b>4</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>5</b>
<b>Estado de Cambios en la Situación Financiera</b>	<b>6</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>7/12</b>

---



*Edin Mantilla Castillo*

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

3 de junio de 2004

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
GLOBEXPSA S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; GLOBEXPSA S.A., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía; GLOBEXPSA S.A., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente



Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755

**GLOBEXPSA S. A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**  
(Expresado en Dólares)

**CUENTAS DEL ACTIVO**

	Anexo		
	No.		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
<b>DISPONIBLES:</b>			4,710.49
Caja y Bancos	.	<u>4,710.49</u>	
<b>EXIGIBLES:</b>			1,272,137.63
Ctas. y Documentos por Cobrar	.	1,072,075.54	
Cta. Accionistas o Socios	.	600.00	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	.	<u>199,462.09</u>	
<b>REALIZABLES:</b>			706,192.99
Inventarios	3	<u>706,192.99</u>	
<b>DIFERIDOS:</b>			27.77
Pagos Anticipados	.	<u>27.77</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>			<u><u>1,983,068.88</u></u>
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>FIJO:</b>			702,474.22
Bienes no Depreciables	4	227,006.50	
Bienes Depreciables	4	<u>500,847.59</u>	
<b>Total Activo Fijo</b>		<u>727,854.09</u>	
<b>Menos:</b>			
(-) Depreciación Histórica	4	<u>-25,379.87</u>	
<b>DIFERIDO:</b>			17,075.41
Gastos de Organización	.	6,044.67	
Cargos Diferidos	.	7,570.74	
Otros Activos	.	<u>3,460.00</u>	
<b>Total Activo no Corriente</b>			<u><u>719,549.63</u></u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>			<u><u><u>2,702,618.51</u></u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**GLOBEXPSA S. A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**  
 (Expresado en Dólares)

**CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO**

	Anexo		
	No.		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			<b>2,927,375.73</b>
Ctas. y Documentos por Pagar	5	131,325.49	
Cta. Accionistas o Socios	-	5,000.00	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	6	2,751,902.85	
Pasivos Acumulados	-	<u>39,147.39</u>	
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<u><b>2,927,375.73</b></u>
<b>PATRIMONIO:</b>			<b>-224,757.22</b>
Capital Social		800.00	
P/G. Acumuladas	-	-11,785.91	
P/G. del Ejercicio	-	<u>-213,771.31</u>	
<b>Total Patrimonio</b>			<u><b>-224,757.22</b></u>
<b>TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<u><u><b>2,702,618.51</b></u></u>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.

**GLOBEXPSA S. A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
(Expresado en Dólares)

<b>INGRESOS:</b>		
<b>VENTAS BRUTAS:</b>		-1,220,915.06
<b>EGRESOS:</b>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>1,273,317.89</u>
<b>Pérdida Bruta</b>		<u>52,402.83</u>
<b>Menos:</b>		
<b>GASTOS GENERALES</b>		<u>156,245.41</u>
<b>Pérdida Bruta</b>		<u>208,648.24</u>
<b>Más/Menos:</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<u>5,123.07</u>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>		<u><u>213,771.31</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**GLOBEXPSA S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL social	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2002	800.00	-11,785.91	-10,985.91
P/G. del Ejercicio	-	-213,771.31	-213,771.31
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>800.00</u>	<u>-225,557.22</u>	<u>-224,757.22</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**GLOBEXPSA S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

**Operaciones:**

- Resultados del Ejercicio	-213,771.31
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	23,345.45
	-190,425.86
Deudas a Largo Plazo	-735,140.36
	-925,566.22

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

Bienes no depreciables	-116,140.00
Bienes depreciables	-251,629.33
Cargos diferidos	108,353.78
Otros activos	-3,460.00
	-262,875.55

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

-1,188,441.77

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

**AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	4,067.30
Ctas. y documentos por cobrar	1,068,539.25
Ctas. accionistas o socios	-4,400.00
Ctas. afiliadas o asociadas	-2,609,960.76
Inventarios	349,838.29
Pagos anticipados	27.77
Ctras. y documentos por pagar	42,593.77
Pasivos acumulados	-39,147.39
	-1,188,441.77

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

-1,188,441.77

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

GLOBEXPSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003  
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, el catorce de diciembre del dos mil uno, ante el Doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, se constituye la Sociedad Anónima denominada GLOBEXPSA S.A. la cual se regirá por las disposiciones de la Ley de Compañías, las normas del Derecho Positivo Ecuatoriano que le fueren aplicables y por los Estatutos Sociales.

Constituyese en este cantón la Compañía que se denominará GLOBEXPSA S. A., la misma que se regirá por las Leyes del Ecuador, el presente Estatuto y los Reglamentos que se expidieren.

La Compañía tendrá por objeto dedicarse a la compra-venta, comercialización, ensamblaje, fabricación, importación, exportación y re-exportación, de maquinarias, equipos, piezas y partes, productos electrónicos, telas, prendas de vestir y bienes en general, operando en todo el territorio del Ecuador, en especial como usuario u operador en las zonas francas, pudiendo establecer sucursales en otros países. Podrá dedicarse a la Capacitación de jóvenes y adultos en forma teórica y práctica, en las especialidades de Electrónica, Electricidad y Mecánica, relacionada con la reparación de máquinas Tragamonedas, así como de televisores, aparatos electrodomésticos, computadoras y otros vinculados con las especialidades mencionadas. Dedicarse a la actividad de discoteca, Salón de Espectáculos, Baile, Promoción de Eventos Artísticos, Show, Restaurante, Cafetería, Snack Bar, Juegos Recreativos, dedicarse a la actividad de alojamiento temporal en la modalidad de Hotel, Apart-Hotel, Hostal, y/o Albergue. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

El plazo por el cual se constituye esta sociedad es de cien años que se contarán a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.

El domicilio principal de la Compañía, es la ciudad de Guayaquil y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del Exterior.

El capital autorizado de la Compañía será de un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, el capital suscrito es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

El capital de la Compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente manera: el señor Enrique Elao Portilla ha suscrito cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas y el señor Luperio Alvarado Reyes ha suscrito cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

### BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre, mantenga sus registros contables en US. Dólares.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

### a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio.

### b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17.

### c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Edificio	5%
Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

**3.- INVENTARIOS:**

**Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:**

<b>Materia Prima</b>	<b>91,956.53</b>
<b>Suministros y Materiales</b>	<b>1,100.78</b>
<b>Producto Terminado</b>	<b><u>613,135.68</u></b>
<b>B/G</b>	<b><u><u>706,192.99</u></u></b>

4.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

	saldos dic.31,2002	débitos	créditos	saldos dic.31,2003	saldos dic.31,2002	débitos	créditos	saldos dic.31,2003	neto libro
<b>Bienes no Depreciables</b>									
Terrenos	110,866.50	116,140.00		227,006.50					227,006.50
<b>Bienes Depreciables</b>									
Edificios e Instalac.	130,499.74	114,294.32		244,794.06				18,256.59	244,794.06
Maq. Mueb. y Enseres	84,035.23	135,921.75		219,956.98				220.83	201,700.39
Eqs. de Computac.	683.20	1,413.26		2,096.46					1,875.63
Vehículos	34,000.09			34,000.09				6,902.45	27,097.64
<b>Total depreciables</b>	<b>249,218.26</b>	<b>251,629.33</b>	<b>0.00</b>	<b>500,847.59</b>	<b>2,034.42</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>25,379.87</b>	<b>475,467.72</b>
B/G	360,084.76	367,769.33	0.00	727,854.09	2,034.42	0.00	0.00	25,379.87	702,474.22

5.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. consistía en:

Zoframa Servicios Básicos	1,249.09
Zoframa Lote 31-32	106,140.00
Otros	23,730.09
Importadora Sánchez	<u>206.31</u>
B/G	<u><u>131,325.49</u></u>

6.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. consistía en:

	saldos dic.31,2002	débitos	créditos	saldos dic.31,2003
Invermun				831,410.65
Cotarelli				13,956.97
Carolina				1,761,806.23
Santa Fe de Luna				144,729.00
				<hr/>
B/G	57,520.00	0.00	0.00	2,751,902.85