



JOSE UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 1.4

A los Accionistas de
GLOBEXPSA S.A. 1.1

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía GLOBEXPSA S.A., al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. } 1.5
1.3
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. } 1.8
1.7 } *el cuestionario?*
1.9.1 } *contabilidad*
1.9.2 } *1.9.3*
1.9.3 } *1.9.3*
3. Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de diciembre del 2005 no observamos ni comprobamos los inventarios físicos a dicha fecha, no hemos podido aplicar otros procedimientos alternativos que nos permita establecer la razonabilidad del saldo de esta cuenta por U\$ 3,241,205.12, ni pudimos comprobar el valor incluido en el costo de ventas por US\$ 6,142,708.25 halla sido razonable.
4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo No. 3, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **GLOBEXPSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este periodo en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores. } 1.10

José Ugarte 1.11
JOSE UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742



Guayaquil, Mayo 23 del 2006 1.2

GLOBEXPSA S.A. 21
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 17,290.55
Cuentas por Cobrar	4	11,417.72
Inventarios	5	3,248,178.22
Pagos Anticipados	6	19,677.89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>3,296,564.38</u>
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Terrenos		227,006.50
Edificios e Instalaciones		244,794.06
Máquinas		209,288.65
Muebles y Enseres		17,245.37
Equipos de Computación		16,110.19
Vehículos		<u>133,199.54</u>
Total Costo		847,644.31
Menos Depreciación Acumulada		-78,310.57
TOTAL ACTIVO FIJO	7	<u>769,333.74</u>
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 4,065,898.12</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	8	\$ 86,277.00
Compañías Relacionadas	9	3,655,043.72
Pasivos Acumulados	10	41,138.67
Impuestos por Pagar		29.29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>3,782,488.68</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	11	456,445.00
Resultados Acumulados		-189,915.20
Utilidad Ejercicio		16,879.64
Total Patrimonio de Accionistas		<u>283,409.44</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 4,065,898.12</u>

GLOBEXPSA S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 2.2
En Dólares americanos

<i>Ventas Netas</i>	\$	6,304,245.61
<i>Costo de Ventas</i>		-6,142,708.25
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>		161,537.36
GASTOS OPERACIONALES		
<i>Gastos de Administración</i>		-116,066.62
<i>Gastos de Ventas</i>		-18,783.69
<i>UTILIDAD EN OPERACIÓN</i>		26,687.05
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
<i>Otros Ingresos/Egresos</i>		-6,828.65
<i>UTILIDAD GRAVABLE</i>		19,858.40
<i>Participación Trabajadores</i>		-2,978.76
<i>UTILIDAD DEL EJERCICIO</i>	\$	16,879.64

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBEXPSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos 23

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPIT.	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DIST.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2005	800.00	455,645.00	0.00	-205,050.50	15,135.30	266,529.80
Apropiación de Reservas	-	-	-	15,135.30	-15,135.30	0.00
Aumento en Capital	455,645.00	-455,645.00	-	-	-	0.00
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	16,879.64	16,879.64
TOTAL	456,445.00	0.00	0.00	-189,915.20	16,879.64	283,409.44

GLOBEXPSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 24
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del Ejercicio	\$ 16,879.64
<i>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</i>	
Depreciaciones	32,210.41
<i>Cambios en activos y pasivos de operación :</i>	
Disminución en Cuentas por Cobrar	2,837,356.68
Aumento en Inventario	-2,489,911.19
Aumento en Pagos anticipados	-19,677.89
Disminución en Otros Activos	5,774.35
Disminución en Cuentas por Pagar	-330,721.30
Aumento en Pasivos Acumulados	2,231.94
Aumento en Impuestos por Pagar	29.29
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>54,171.93</u>
 EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activos Fijos	-39,344.15
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-39,344.15</u>
 AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	 14,827.78
 EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	 <u>2,462.77</u>
EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	\$ <u>17,290.55</u>

GLOBEXPSA S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

GLOBEXPSA S.A. fue constituida mediante escritura Pública el 14 de diciembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del mismo año, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Su domicilio principal es en el cantón Montecristi provincia de Manabí Su actividad principal es la Importación y exportación de maquinarias, equipos, piezas y partes de productos electrónicos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 30

Bases de Presentación de los Estados Financieros. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo. La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Inventarios. Al 31 de diciembre del 2005 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

Gastos Pagados por Anticipados. Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipo. Están registrados al costo, revalorizado, a partir del 31 de marzo del 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Máquinas	10%
Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Computación	33.33 %
Vehículos	20%

Provisión de Beneficios Sociales. - La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, excepto las vacaciones, las cuales se registran al momento del pago.

Impuesto a la Renta. - Según Registro Oficial No.1495 del 10 de marzo de 1999 de Ley de Zona Francas, la compañía se encuentra exonerada del pago de Impuesto a la renta.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005 La cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(Dólares Americanos)
Caja	170.00
Bancos	17,120.55
	<hr/>
TOTAL	17,290.55
	=====

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 la cartera está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(Dólares Americanos)
Clientes	11,000.00
Deudores Varios	417,72
	<hr/>
TOTAL	11,417.72
	=====

Nota: La compañía no ha realizado la provisión de cuentas incobrables para el año 2005 } 391

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 se refiere a la existencia de:

	(Dólares Americanos)
<i>Mercadería</i>	3,241,205.12
<i>Mercadería Tránsito</i>	6,973.10
	<hr/>
TOTAL	3,248,178.22 =====

NOTA: *Al 31 de diciembre del 2005 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.*

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta esta constituida por:

	(Dólares Americanos)
<i>Crédito tributario IVA</i>	1,223.73
<i>Depósitos en Garantía</i>	7,010.00
<i>Otros</i>	11,444.16
	<hr/>
TOTAL	19,677.89 =====

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 30

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2005, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

GLOBEXPSA S.A. 3d
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2005
En Dólares Americanos

DETALLE	SALDO 31/12/2004	ADICIONES	VENTAS	AJUSTES	SALDO 31/12/2005
<u>COSTOS</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	227,006.50	-	-	-	227,006.50
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e Instalaciones	244,794.06	-	-	-	244,794.06
Máquinas	204,396.08	4,892.57	-	-	209,288.65
Muebles y Enseres	17,245.37	-	-	-	17,245.37
Equipos de Computación	16,110.19	-	-	-	16,110.19
Vehículos	98,747.96	34,451.58	-	-	133,199.54
TOTAL COSTO	808,300.16	39,344.15	0.00	0.00	847,644.31
TOTAL DEPRECIACION	-46,100.16	-32,210.41	0.00	0.00	-78,310.57
ACTIVO FIJO NETO	762,200.00	7,133.74	0.00	0.00	769,333.74

8 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo se descompone de los siguientes rubros:

	(Dólares Americanos)
<i>Proveedores</i>	64,572.95
<i>Acreeedores Varios</i>	8,498.18
<i>Otros</i>	13,205.87
	<hr/>
TOTAL	86,277.00
	<hr/> <hr/>

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS 3h.

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta esta constituida por:

	(Dólares Americanos)
<i>Compañías Relacionadas Locales</i>	710.863.88
<i>Compañías Relacionadas del Exterior</i>	2,944,179.84
	<hr/>
TOTAL	3,655,043.72
	<hr/> <hr/>

NOTA: *Corresponden a préstamos recibidos los mismos que no poseen fecha de vencimiento, ni ningún tipo de interés.*

10. **PASIVOS ACUMULADOS** 393
394

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dolares Americanos)

	Saldo al 31/12/2004	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/2005
Decimotercer Sueldo	0.00	857.94	210.67	647.27
Decimocuarto Sueldo	0.00	362.50	0.00	362.50
Vacaciones	0.00	425.80	0.00	425.80
Aporte Patronal	38,146.22	7,452.27	8,874.15	36,724.34
15% Part. Trabajadores	2,270.30	2,978.76	2,270.30	2,978.76
TOTAL	40,416.52	12,077.27	11,355.12	41,138.67

11. **CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2005 el capital social de la compañía consiste en cuatrocientos cincuenta y seis mil cuatrocientos cuarenta y cinco acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 1 cada uno.

12 **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

3 j.