

109683

**GLOBALINVEST S. A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**



**Consultores Morán Cedillo Cia. Ltda.**

Audidores Independientes



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Accionista de  
**GLOBALINVEST S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **GLOBALINVEST S. A.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultado y de cambios en el patrimonio del accionista por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GLOBALINVEST S. A.**, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

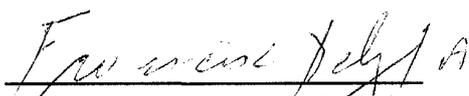
**HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.**  
RNAE - No. 258

**Armando Briones Mendoza**  
Socio  
Registro CPA. No. 23.560

Guayaquil, abril 24 del 2006

**GLOBALINVEST S. A.****BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
Inversión permanente	2	3.362.948
Cargos diferidos		<u>240</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.363.188</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u></b>		
<b><u>PASIVOS</u></b>		
Cuentas por pagar, partes relacionadas	3	9.311
Gastos acumulados por pagar		<u>989</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>10.300</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u></b>		
Capital social	4	800
Aportes para futura capitalización	4	2.982.426
Superavit por valuación de acciones		362.957
Resultados acumulados		<u>6.705</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>3.352.888</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.363.188</u></b>

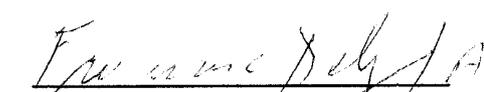
  
 Sr. Francisco Delgado Alvarado  
 Apoderado Especial

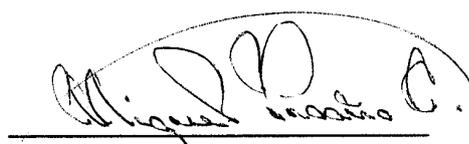
  
 CPA. Miguel Proaño Castillo  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**GLOBALINVEST S. A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<b><u>INGRESOS</u></b>		
Ingresos extraordinarios	5	17.565
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>17.565</u>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Administrativos	6	10.136
<b>TOTAL GASTOS</b>		<u>10.136</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTOS</b>		7.429
Participación a empleados	7	0
Impuesto a la renta	7	<u>0</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>7.429</u>

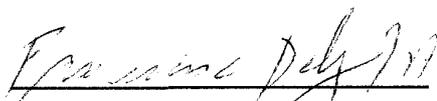
  
 Sr. Francisco Delgado Alvarado  
 Apoderado Especial

  
 CPA. Miguel Proaño Castillo  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**GLOBALINVEST S. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Superávit por valuación</u> (US dólares)	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos, diciembre 31, 2004	800	1.521.926	0	( 724)	1.522.002
Aportes de accionista		1.460.500			1.460.500
Ajuste de inversiones al VPP			362.957		362.957
Utilidad del ejercicio				7.429	7.429
Saldo, diciembre 31, 2005	<u>800</u>	<u>2.982.426</u>	<u>362.957</u>	<u>6.705</u>	<u>3.352.888</u>

  
 Sr. Francisco Delgado Alvarado  
 Apoderado Especial

  
 CPA. Miguel Proaño Castillo  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**GLOBALINVEST S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Globalinvest S.A.- (La Compañía) fue constituida el 30 de agosto del 2002, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de septiembre del 2002. Su actividad principal es mantener inversiones en acciones en una entidad de la localidad

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos están presentados en US dólares, y fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Inversión permanente.- Constituida por acciones mantenidos en una entidad de la localidad y están registradas al valor patrimonial proporcional.

El incremento del patrimonio en la entidad receptora de la inversión por efecto de sus resultados de operaciones, es registrado en Globalinvest S.A. de acuerdo con su participación en el estado de resultado como ingresos extraordinarios, mientras que los incrementos en la entidad receptora de la inversión por efectos de reavalúo de activos, son registrados como superávit por valuación.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2001	22,43
2002	9,35
2003	6,07
2004	1,94
2005	4,36.

**2. INVERSION PERMANENTE**

Al 31 de diciembre del 2005, está constituida como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Valor de la inversión</u> (US dólares)	<u>% Participación</u>	<u>Ajuste VPP</u> (US dólares)	<u>Total Inversión</u> (US dólares)
Banco Delbank S.A.	2.477.426	46,60	380.522	2.857.948
(+) Aportes				<u>505.000</u>
Total				<u>3.362.948</u>

Aportes, fueron entregados en junio 22 del 2005 (US\$ 20.000) y diciembre 28 del 2005 (US\$ 480.000), y están pendiente de instrumentación.

**GLOBALINVEST S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****3. CUENTA POR PAGAR, PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2005, constituyen cuentas por pagar al accionista Héctor Delgado, no tienen fecha específica de vencimiento, ni generan intereses.

**4. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2005, el capital social está conformado por 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. La distribución de las acciones se presenta como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>No. acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Participación %</u>
Héctor Delgado Alvarado	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía mantiene aportes para futura capitalización provenientes de ejercicios anteriores por US\$ 1.521.926 y del año por US\$ 1.460.500, aportados por su único accionista (Sr. Héctor Delgado Alvarado).

**5. INGRESOS EXTRAORDINARIOS**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2005, fueron causados por ajustes al valor patrimonial proporcional de las inversiones en acciones que mantiene en el Banco Delbank S.A..

**6. GASTOS DE ADMINISTRACION**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2005, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Impuestos y contribuciones	8.055
Amortización	120
Otros	<u>1.960</u>
Total	<u>10.135</u>

**7. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTOS**

Conforme a disposiciones reglamentarias, el cálculo del 15%, de participación de empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2005, fueron determinados como sigue:

		(US dólares)
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	(A)	7.429
(-) Participación a empleados	(B)	( 0 )
Subtotal		7.429
(-) Ingresos exentos		( 17.565 )
(+) Gastos no deducibles		<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta		( 10.136 )
Total impuesto a la renta	(C)	<u>0</u>
Utilidad neta del ejercicio (A - B - C)		<u>7.429</u>

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

---

**7. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTOS (Continuación)**

Como se demuestra en el estado de resultados adjuntos, la Compañía no ha generado ingresos gravables y por tanto no ha habido base imponible para el cálculo de impuesto a la renta por el año 2005.

Adicionalmente no posee empleados bajo relación de dependencia; por lo que no es aplicable la determinación de la participación de los empleados en las utilidades.

Desde el inicio de sus actividades hasta la presente fecha, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades competentes del S.R.I. (Servicio de Rentas Internas).

**8. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02-Q-ICI-008 del Suplemento del RO. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están revelados en las notas 2, 3 y 4.

Activo, pasivo contingente y cuentas de orden.- No existen al 31 de diciembre del 2005.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2005 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 24 del 2006 (fecha de conclusión de la auditoría), no existen eventos que ameriten ser revelados o que alteren y/o modifiquen significativamente los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2005.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2005, no han existido observaciones sobre control interno que ameriten ser informados por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---