

PKF

Auditores &
Asesores Financieros

124020

GLOBALNET S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre del 2006



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
GLOBALNET S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado el balance general de **GLOBALNET S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 (Expresado en USDólares). Este balance con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre el mencionado estado financiero basándonos en nuestra auditoria
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si el estado financiero se encuentra libre de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en el estado financiero. La auditoria también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración, así como la evaluación en conjunto de la presentación del estado financiero. Creemos que la auditoria efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, el balance general presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GLOBALNET S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.

PKF & Co.

24 de marzo del 2007
Guayaquil Ecuador

Edgar Naranjo L.
Edgar Naranjo L

Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015



Pbx (593-4) 2453883 / 2450889 | Fax: (593-4) - 2450886
E-mail: pkfec@gu.pro.ec | www.pkfecuador.com | P.O. Box: 09-06-2045
PKF | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2
Guayaquil | Ecuador

Telefax: (593-2) 2263959 / 2263960
Av. República de El Salvador #836 y Portugal,
Piso 4to. Of. 404 Edificio Prisma Norte
Quito | Ecuador

GLOBALNET S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en USDólares)

ACTIVO**ACTIVO CIRCULANTE**

Efectivo (Nota C)	35,508.74
Inversiones (Nota D)	207,500.00
Cuentas por cobrar (Nota E)	220,846.17
Gastos pagados por anticipado (Nota F)	29,812.28
Otros activos circulantes (Nota G)	602,000.00
Activo Corriente	1,095,667.19

ACTIVOS FIJOS (Nota H)	1,446,173.21
-------------------------------	---------------------

ACTIVOS DIFERIDOS Y OTROS (Nota I)	439,443.02
---	-------------------

TOTAL ACTIVO	2,981,283.42
---------------------	---------------------

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**PASIVO CIRCULANTE**

Obligaciones bancarias (Nota J)	68,914.81
Cuentas por pagar (Nota K)	410,169.50
Impuestos por pagar	1,295.98
Pasivo Circulante	480,380.29

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L)	1,318,728.13
--------------------------------------	---------------------

INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota M)

Capital pagado	144,675.00
Subsidio del Estado	1,037,500.00
	1,182,175.00

TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	2,981,283.42
--	---------------------



Francisco Giler
Gerente General



Juan Ayala
Contador General

Vea notas a los estados financieros

GLOBALNET S.A.**NOTAS AL BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresadas en USDólares)

A. GLOBALNET S.A.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública emitida el 31 de julio del año 2006 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de agosto del mismo año. Actualmente se encuentra en la etapa pre-operativa de instalación y adecuación de los locales donde operaran los telecentros de información.

Su objetivo es la prestación de servicios de telefonía pública, Internet y otros en áreas rurales y urbanas marginales del Ecuador, en los que se permita a los usuarios realizar llamadas: locales, regionales, nacionales e internacionales a teléfonos fijos y móviles, así como acceder a internet y otros servicios de valor agregado.

El 4 de septiembre del 2006 se firmó con la SENATEL el convenio de concesión de Servicios Públicos de Telecomunicaciones. El servicio se prestará en áreas rurales y urbano marginales del País.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inversiones se registran al costo, y los intereses generados son reconocidos en el momento de su cobro.

Activos fijos están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación de estos bienes se efectuará en el momento que la Compañía inicie su operación.

Activos diferidos: Se contabilizan los gastos pre-operacionales del negocio y los costos de las inversiones para poner en marcha los telecentros de información. La amortización de estos bienes se efectuará en el momento que la Compañía inicie sus operaciones.

Moneda local: El USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO:

El saldo del efectivo conciliado al 31 de diciembre del 2006, está conformado de la siguiente manera:

Caja	78.54
Banco local	35,430.20
	<u>35,508.74</u>

GLOBALNET S.A.**D. INVERSIONES:**

La Compañía posee un Certificado de Depósito a Plazo con el Banco Amazonas por US\$207,500.00, contratado el 3 de septiembre del 2006, a un año plazo y genera un interés del 7% anual.

Esta inversión fue entregada en contra garantía a Sur América Compañía de Seguros, para que emita una póliza de fiel cumplimiento del contrato a favor de SENATEL.

E. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2006 corresponde a:

Anticipos al Personal		23,889.16
Crédito Tributario	(1)	164,860.88
Otros		32,096.13
		<u>220,846.17</u>

(1) Corresponde al IVA acumulado por las adquisiciones efectuadas. Por encontrarse en etapa pre-operativa estos cargos aún no se han compensado.

F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2006 se conforma así:

Alquileres		347.20
Anticipo a proveedores	(1)	29,465.08
		<u>29,812.28</u>

(1) Incluye principalmente US\$21,572.75 entregados a la Organización San Gabriel para la construcción de muebles para los Telecentros de Comunicación.

G. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES:

Incluye principalmente US\$600,000 desembolsos entregados a un proveedor de servicios, los que se liquidaran en periodos futuros

H. ACTIVOS FIJOS:

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2006 está conformado de la siguiente manera:

		<u>Adquisiciones</u>
Equipos e Instalaciones	(1)	1,240,595.24
Muebles y Enseres		6,046.89
Equipos de Computación		6,773.88
Bibliotecas, Pinacotecas		87.50
Obras en construcción		96,182.08
Vehículos	(2)	96,487.62
		<u>1,446,173.21</u>

GLOBALNET S.A.**H. ACTIVOS FIJOS** (Continuación):

- (1) Corresponde a los equipos adquiridos para la instalación de los Telecentros de Comunicación.
- (2) Corresponde a la adquisición de 3 automotores, los mismos que se adquieren bajo un contrato de arriendo mercantil contratado con el Banco Amazonas (Ver Nota J).

I. ACTIVOS DIFERIDOS Y OTROS:

Corresponde a los pagos efectuados, por concepto de gastos de constitución, funcionamiento, investigaciones y análisis generados durante la etapa pre-operacional del negocio.

Gastos de Organización y constitución	(1)	181,075.86
Gastos de Investigación y exploración	(1)	33,067.16
Otros	(2)	225,300.00
		<u>439,443.02</u>

- (1) Corresponden a los gastos en que se han incurrido para iniciar las operaciones de los Telecentros de información.

- (2) Corresponde a promesa de compra venta de un inmueble, por el que se entregó un anticipo de US\$60,000.00 y la diferencia se cancelará al momento en que se firmen las escrituras definitivas.

J. OBLIGACIONES BANCARIAS

El 30 de agosto del 2006 se contrató el arrendamiento mercantil de 3 vehículos a 22 meses plazo, los pagos mensuales son de US\$3,008.91 y una cuota inicial de US\$15,088.80. La opción de compra pactada por estos bienes es de US\$12,358.05.

K. CUENTAS POR PAGAR

Deudas con proveedores nacionales		5,066.57
Contratos con terceros por pagar	(1)	175,150.00
Consultorías personas naturales por pagar		4,334.00
Otras obligaciones comerciales por pagar		1,241.96
Préstamos	(2)	224,376.97
		<u>410,169.50</u>

- (1) Incluye principalmente US\$175,000.00 pendientes de pago a la compañía Zeta Producciones por la adquisición del edificio. Ver Nota I (2).

- (2) Corresponde a las deudas contraídas por capital de trabajo con compañías relacionadas, el saldo de esta cuenta se desglosa así:

Pacific Telecom U.S.A.	94,753.20
Scorpo Claudio	100,000.00
Ayora Juan Antonio y /o Scorpo Rosemari	29,623.77
	<u>224,376.97</u>

GLOBALNET S.A.**L. PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

Via Sat Inc		265,112.54
Unete Telecomunicaciones S.A.	(1)	899,728.79
Clay Pacific S.R.L	(1)	153,886.80
		<u>1,318,728.13</u>

(1) Corresponde a la deuda contraída por la compra de equipos de computación y telecomunicaciones.

Estos saldos no generan intereses ni tienen fechas específicas de vencimiento.

M. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Acciones comunes: El capital suscrito asciende a US\$578,700 que representan acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de US\$100.00 cada una. De este se ha pagado US\$144,675.00

Según lo establecido en el Contrato de Concesión, firmado con el Estado Ecuatoriano, la Compañía debe mantener un capital pagado de aproximadamente US\$578,700.00. Este valor solo ha sido cubierto en un 25%.

Subsidio del estado: La compañía recibió del Estado Ecuatoriano US\$1,037,500 como aporte al proyecto de Telecentros Comunitarios (Ver Nota N).

N. CONTRATO DE CONCESIÓN PARA LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO PÚBLICO DE TELECOMUNICACIONES, A TRAVÉS DE TELECENTROS COMUNITARIOS:

Comparecientes	: En representación del Estado Ecuatoriano:
	▪ Consejo Nacional de Modernización CONAM.
	▪ Secretaría Nacional de Telecomunicaciones SENATEL
	Globalnet S.A. (La Concesionaria)
Fecha de suscripción	: Quito, 4 de septiembre del 2006
Antecedentes	: La República del Ecuador y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), suscribieron un convenio de préstamo, para financiar principalmente el Proyecto de Modernización de los Sectores Eléctricos, de Telecomunicaciones y Servicios Rurales.
Objetivo	: El Concesionario adjudicado podrá prestar los servicios de telefonía pública que permita realizar llamadas locales, nacionales e internacionales a teléfonos fijos y móviles.
Área de Concesión	: Áreas rurales y urbano marginales
Plazo	: 10 años
	8 meses tomará la construcción de Telecentros y estaciones, desde la fecha de vigencia del contrato.

GLOBALNET S.A.**N. CONTRATO DE CONCESIÓN PARA LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO PÚBLICO DE TELECOMUNICACIONES, A TRAVÉS DE TELECENTROS COMUNITARIOS**
(Continuación):

- Inversiones y Financiamiento : El Estado compensará la prestación del servicio con la entrega de una subvención de US\$4,150,000, que serán desembolsados así:
- 25% Con la suscripción del contrato
 - 25% A la instalación y operación de la mitad de los telecentros
 - 50% Cuando se entreguen listos y operando todos los telecentros acordados
- Cláusula Societaria :
 - Las acciones de la Compañía deberán ser siempre nominativas, no convertibles al portador y no podrán ser cedidas, enajenadas, gravadas o prendadas
 - El capital pagado de la Compañía deberá mantenerse durante la duración del contrato, por lo menos en el 5% de la inversión presupuestada de US\$11,573,478.76
- Amortización : Los bienes adquiridos durante la concesión se registraran contablemente y se amortizaran durante el plazo de vigencia del contrato o su vida útil, el menor
- Pliego Tarifario : Las tarifas tope aplicables para cada tipo de tráfico por minuto:
- | | | |
|-------------------------------|------|-------|
| Local | US\$ | 0.000 |
| Regional | | 0.070 |
| Larga Distancia Nacional | | 0.150 |
| Larga Distancia Internacional | | 0.350 |
| A móviles | | 0.200 |
| Internet | | 0.500 |
- Garantías : Póliza de Fiel cumplimiento de contrato por US\$207,500.00

O. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2006, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.