

GOLDENLEAF C.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2003**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:
GOLDENLEAF C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Goldenleaf C.A.** al 31 de diciembre del 2003 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo 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 dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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, a base de pruebas selectivas, 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 efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. GOLDENLEAF C.A., registra en su contabilidad, como efecto del avalúo de sus Terrenos y Edificios al 31 de diciembre de 2003 el monto de US\$ 286.126, transacción que no está debidamente sustentada, debido a que el avalúo no fue realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.
4. Al 31 de diciembre del 2003, GOLDENLEAF registra en sus pasivos por obligaciones financieras, un monto de US\$ 31.732 del Banco MM Jaramillo Arteaga, US\$ 72.660 del Banco del Pichincha, y US\$ 7.416 del Banco Solidario; los cuales, según la confirmación bancaria, son préstamos a nombre personal de los accionistas de la compañía.
5. Hasta la fecha de conclusión de nuestra auditoría, no hemos recibido contestación a las cartas de confirmación enviadas a los Clientes y Proveedores de la compañía.

**A la Junta de Accionistas de:
GOLDENLEAF C.A.**

6. Hasta la fecha de conclusión de nuestra auditoría, no hemos recibido contestación a la carta de confirmación enviada al abogado de la compañía, por lo que desconocemos de posibles contingencias de orden legal o laboral.

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, por los asuntos descritos en los párrafos anteriores, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente la situación financiera de **GOLDENLEAF C.A.** al 31 de diciembre de 2003, el resultado de sus operaciones y evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Ing. Cecilia Sosa O.
Registro S.C. N° 297

Julio 13 del 2004

" GOLDENLEAF C.A. "

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

	Notas	
ACTIVOS		
Disponible	3	8.679,46
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	300.603,66
Inventarios	5	139.728,22
Gastos pagados por anticipado	6	6.090,50
Impuestos anticipados	7	42.846,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		497.948,74
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	588.856,40
OTROS ACTIVOS	9	97.836,93
TOTAL ACTIVOS		1.184.642,07
PASIVO		
Documentos y Cuentas por pagar	10	572.433,01
Retenciones y Provisiones		142.994,51
Pasivos acumulados		4.250,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		719.678,05
PASIVO A LARGO PLAZO	11	275.069,30
TOTAL PASIVO		994.747,35
PATRIMONIO		
Capital Social	12	4.000,00
Reserva de Capital	13	114.079,14
Reserva Legal	16	7.495,14
Aportes Futura Capitalización		311.126,01
Resultados acumulados		-249.741,04
Resultado del ejercicio		2.935,47
TOTAL DEL PATRIMONIO		189.894,72
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.184.642,07

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de los estados financieros

GOLDENLEAF C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares)

NOTAS

INGRESOS:

Ventas netas Goldenleaf		931.665,48
Ventas netas Estacion de Servicios		1.121.355,83

Sub - total		<u>2.053.021,31</u>
-------------	--	---------------------

Costo de ventas	14	(1.628.482,82)
-----------------	----	----------------

UTILIDAD BRUTA		<u>424.538,49</u>
-----------------------	--	--------------------------

Gastos:

Gastos Operacionales		(257.760,39)
Gastos No Operacionales		(165.654,66)

Sub-total		<u>(423.415,05)</u>
-----------	--	---------------------

UTILIDAD OPERATIVA		<u>1.123,44</u>
---------------------------	--	------------------------

Otros ingresos/egresos - neto		1.812,03
-------------------------------	--	----------

UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>2.935,47</u></u>
-------------------------------	--	-------------------------------

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de los estados financieros

" GOLDENLEAF C.A. "

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresados en dólares)

<u>2003</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al comienzo del año	4.000,00	311.126,01	7.495,14	114.079,14	-249.741,04	186.959,25
Aportes		0,00				0,00
Capitalización	0,00					0,00
Utilidad del año					2.935,47	2.935,47
Saldo al final del año	4.000,00	311.126,01	7.495,14	114.079,14	-246.805,57	189.894,72

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de los estados financieros

" GOLDENLEAF C.A. "

ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES

DE OPERACION:

Recibido de clientes	1.975.881,71
Pagado a proveedores y empleados	-1.507.539,50
Otros ingresos (gastos)	1.812,03
Efectivo neto (utilizado en)proveniente de actividades de operación	<u>470.154,24</u>

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES

DE INVERSION:

Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	-13.776,69
Adiciones de otros activos, neto	<u>0,00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-13.776,69</u>

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES

DE FINANCIAMIENTO:

Variación de obligaciones bancarias	-454.615,82
Aportes para aumento de capital	<u>0,00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-454.615,82</u>

CAJA Y EQUIVALENTES:

Incremento neto durante el año	1.761,73
Saldo al comienzo del año	<u>6.917,73</u>
Saldo al final del año	<u>8.679,46</u>

(Continúa en la siguiente página...)

(Continuación.....)

" GOLDENLEAF C.A. "

ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad (Pérdida) neta del año	2.935,47
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	51.778,01
Amortizaciones	9.431,53
Otros Ingresos (Gastos)	0,00
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	-14.325,15
Inventarios	54.445,42
Cuentas por pagar	-9.925,68
Otros activos/pasivos	375.814,64
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>470.154,24</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de los estados financieros

GOLDENLEAF C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en Riobamba – Ecuador, mediante escritura pública otorgada el 15 de octubre del 1997. Su objeto principal consiste en dedicarse a la siembra de flores y follajes; y especies similares; a la comercialización de semillas, plantas, insumos, maquinarias e implementos en general para la exportación agrícola y de floricultura y embalaje de productos. Según escritura pública celebrada el ocho de Agosto del año dos mil uno, entre otros puntos, se amplía el objeto social, y se incluye que la compañía se dedicará también a la realización de las siguientes actividades: compra y venta de vehículos motorizados; compra venta de repuestos; compra venta de combustibles; compra y venta de terrenos urbanos y rurales; construcción y venta de viviendas, edificios, lotizaciones y urbanizaciones; compra y venta de toda clase de suministros para vehículos motorizados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad; y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas internacionales, mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no considere tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Cambio de moneda.- Según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, a partir del 31 de marzo del 2000 toda la información financiera debe ser presentada en dólares americanos, en vez de sucres.

Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado.

Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Es política de la Compañía realizar la provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a

producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 5 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

Otros activos

Al costo de adquisición este rubro incluye principalmente gastos de constitución y organización los mismos que se amortizan en línea recta a razón del 20% anual.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	VALOR
Bancos (i)	8,049.11
Cajas chicas	504.94
Inversiones a corto plazo	125.41
Total	<u>8,679.46</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes y de ahorro

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO PLAZO

Incluye:

	VALOR
Cientes Flor Nacional	1,404.59
Cientes Exportacion (DOLARES)	169,203.15
Cuentas por Cobrar C. P.	47,797.96
Cuentas Corrientes Deudoras	25,251.55
Cientes Estacion de Servicio	19,157.78
Documentos al Cobro (Clientes)	3,819.90
Cuentas Incobrables	36,317.86
(Porvision Cuentas Incobrables)	(2,349.13)
Total cuentas y documnetos por cobrar C.P.	300,603.66

5. INVENTARIOS

Incluye:

	VALOR
Productos Terminados	3,972.55
Productos En Proceso	82,615.49
Suministros y Materiales	41,944.90
Inventarios Estacion de Servicios	11,195.28
Total	<u>139,728.22</u>

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Incluye:

	VALOR
Anticipo a Contratistas	4,043.30
Gastos Prepagados	347.83
Anticipo de Remuneraciones	1,699.37
Total	<u>6,090.50</u>

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

	VALOR
Impuestos Fiscales Goldenleaf	35,161.06
Impuestos Fiscales Estacion de Servicio	7,685.84
Total	<u>42,846.90</u>

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

Terrenos	274,490.00
Edificios e Instalaciones	285,193.10
Maquinarias, muebles y equipos	158,466.65
Vehículos	78,759.18
Intangibles	1,288.21
(-) Depreciación Acumulada	<u>-209,340.74</u>
Total	<u>588,856.40</u>

9. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Incluye:

	VALOR
Plantaciones	62,284.50
Cargos y Gastos Diferidos	8,493.09
Documentos al Cobro (Clientes) L.P.	27,059.34
Total	<u>97,836.93</u>

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Corresponde principalmente a registros contables provenientes de compras a proveedores, deudas que la compañía tiene con entidades financieras y terceras personas.

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Corresponde principalmente a registros contables provenientes de obligaciones por pagar a largo plazo por los préstamos realizados por el Banco del Pichincha hasta el ejercicio económico 2003, que incluye préstamos personales de los señores accionistas..

12. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2003 el capital social es de US\$ 4.000,00, está integrado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas, indivisibles e incondicionales por un valor de US\$ 4.00 cada una, a valor nominal unitario.

13. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2.000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

14. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por US\$ 1.628.482,82, incluye contablemente el costo de las ventas en Goldenleaf por US\$. 572.153,91 y el costo de ventas de la Estacion de Servicios por US\$. 1.056.328,91 menos descuentos y devoluciones en compras.

15. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el periodo subsiguiente.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.003 y la fecha de preparación de este informe (Julio 13 del 2004), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, excepto por el documento enviado por el Banco del Pichincha, el cual indica que se está reestructurando los pasivos por préstamos de GOLDENLEAF C.A. y las deudas personales de los señores Ruffo Didonato Ch. Y Roberto Didonato C., para que, luego de este proceso, la deuda total se registre a nombre de la compañía GOLDENLEAF C.A.
