

44758

GOLTRADE S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

Econ. Ramiro Solano Núñez

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

GOLTRADE S. A.

Se examinó el Balance General de la Compañía **GOLTRADE S. A.** al 31 de Diciembre de 2004, el Estado de Resultados de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluyo la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de GOLTRADE S. A. al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029

GOLTRADE S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>VARIACION</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Caja - Bancos	2	639,70	2.539,57	-1.899,87
Inversiones		0,00	0,00	0,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	37.784,04	34.541,62	3.242,42
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	3	278,44	10.012,92	-9.734,48
Otras Cuentas por Cobrar	5	1.129.518,64	1.150.210,82	-20.692,18
Impuestos Retenidos	6	34.146,76	33.904,76	241,99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
<u>ACTIVO FIJO</u>				
Propiedad, Planta y Equipo , Neto	7	30.404,03	30.404,03	0,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		30.404,03	30.404,03	0,00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	8	275.662,09	233.028,06	42.634,03
Diferencial Cambiario	8	886.425,81	886.425,81	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.162.087,90	1.119.453,87	42.634,03
TOTAL ACTIVOS		#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Obligaciones Financieras (Intereses por Pagar)	9	680.561,74	480.694,33	199.867,41
Obligaciones Tributarias por Pagar	10	1.010,65	385,09	625,56
Obligaciones I.E.S.S. Por Pagar	11	4.068,18	4.552,40	-484,22
Beneficios Sociales por Pagar	12	4.830,54	2.854,81	1.975,73
Otras Cuentas por Pagar	13	10.806,92	11.632,62	-825,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		701.278,03	500.119,25	201.158,78
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	14	1.430.525,31	1.591.105,94	-160.580,63
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.430.525,31	1.591.105,94	-160.580,63
TOTAL PASIVOS		2.131.803,34	2.091.225,19	40.578,15
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	2	4.000,00	4.000,00	0,00
Reservas de Capital	15	324.584,66	324.584,66	0,00
(-) Pérdida Ejercicios Anteriores		58.768,00	46.313,55	12.454,45
(-) Pérdida del Ejercicio		7.317,37	12.454,55	-5.137,18
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		262.499,29	269.816,56	-7.317,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.394.302,63	2.361.041,75	33.260,88

GOLTRADE S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 EXPRESADO EN DOLARES

	2004	2003	VARIACION
<u>VENTAS</u>			
VENTAS GRAVADAS TARIFA 12% GUAYAQUIL	30.252,31	66.385,87	-36.133,56
<u>COSTO DE VENTAS</u>			
(-) COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN GUAYAQUIL	<u>12.304,39</u>	<u>62.883,19</u>	<u>-50.578,80</u>
Utilidad Bruta	17.947,92	3.502,68	14.445,24
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
(-) Gastos Administrativos y Ventas	<u>24.840,99</u>	<u>14.824,71</u>	<u>10.016,28</u>
<u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
(-) Gastos Financieros	<u>424,30</u>	<u>0,00</u>	<u>424,30</u>
<u>OTROS EGRESOS (INGRESOS)</u>			
(+) Otros Egresos	<u>0,00</u>	<u>1.132,52</u>	<u>-1.132,52</u>
Utilidad / Pérdida del Ejercicio antes de Impuestos	<u>-7.317,37</u>	<u>-12.454,55</u>	<u>5.137,18</u>

GOLTRADE S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS C.A.
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PERD. O UTIL. AÑOS ANTER.	PERD. O UTIL. DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31/12/03	4.000,00	0,00	324.584,66	-46.313,45	-12.454,55	269.816,66
Trasp. a Reserva Legal						0,00
Aumento. Util. Ejerc. Anteriores				12.454,55	-12.454,55	0,00
Aumento de Capital						0,00
Aumento de Utilidad / Pérdida					-7.317,37	-7.317,37
Total del Patrimonio al 31/12/04	4.000,00	0,00	324.584,66	-58.768,00	-7.317,37	262.499,29

GOLTRADE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Ecuador en 1973 y su actividad principal es la impresión y comercialización de cajas para la exportación y formularios para diversas entidades bancarias y comerciales. De igual manera sus estatutos le permiten dedicarse a otras actividades mercantiles.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, La contabilidad registra las transacciones en U. S. dólares.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía fueron preparadas de acuerdo con Normas y Políticas Contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a. Caja y sus equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

b. Ingresos y Costos por Ventas

Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

c. Propiedades, Planta y Equipo

Al costo de adquisición. Equipo de laboratorio e instalaciones (10 años).

d. Cargos Diferidos

Corresponde principalmente a pérdidas por diferencial cambiario que es amortizada según los términos de la resolución emitida por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

3. CUENTAS POR COBRAR**(U. S. dólares)**

Cuentas por Cobrar Clientes	27,784.04
Documentos por Cobrar Clientes	10,000.00
Total	<u>37.784,04</u>

Durante el año 2004 y 2003 la Cuenta Provisión para Cuentas Malas tuvo el siguiente movimiento:

(U. S. dólares)

Saldo a Enero 1ro.	10,012.92
(+) Provisión Cuentas Malas	278.44
(-) Utilización de Provisión	10,012.92
Saldo a Diciembre 31	<u>278.44</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**(U. S. dólares)**

Deudores Varios	1'122,734.31
Empleados	6,784.33
Gastos Pre-Pagados	0.01
Saldo a Diciembre 31	<u>1'129,518.65</u>

6. IMPUESTOS RETENIDOS

(U. S. dólares)

Retenciones en la Fuente	34,146.75
Impuestos y Contribuciones	<u>0.00</u>
Saldo a Diciembre 31	<u><u>34,146.75</u></u>

7. ACTIVO FIJOS

(U. S. dólares)

Propiedades, Maquinaria y Equipos, Neto	<u>30,404.03</u>
Saldo a Diciembre 31	<u><u>30,404.03</u></u>

8. ACTIVOS NO CORRIENTE

(U. S. dólares)

Diferencial Cambiario	886,425.81
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	<u>275,662.09</u>
Saldo a Diciembre 31	<u><u>1'162,087.90</u></u>

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

(U. S. dólares)

Intereses Acumulados por Pagar	<u>680,561.74</u>
Saldo a Diciembre 31	<u><u>680,561.74</u></u>

10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Corresponden al mes de Diciembre del 2004 y que fueron pagadas en Enero del 2005

	(U. S. dólares)
Retenciones en la Fuente	115.96
Retenciones de Iva	88.50
Iva por Pagar	806.19
Saldo a Diciembre 31	<u><u>1,010.65</u></u>

11. OBLIGACIONES I. E. S. S. POR PAGAR

	(U. S. dólares)
I. E. S. S. por Pagar	<u>4,068.18</u>
Saldo a Diciembre 31	<u><u>4,068.18</u></u>

12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

	(U. S. dólares)
XIII Sueldo	267.90
XIV Sueldo	1,320.25
Vacaciones	3,242.39
Saldo a Diciembre 31	<u><u>4,830.54</u></u>

13. OTROS CUENTAS POR PAGAR

	(U. S. dólares)
Acreedores Varios	3,902.53
Anticipo de Clientes	<u>6,904.39</u>
Saldo a Diciembre 31	<u><u>10,806.92</u></u>

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

(U. S. dólares)

Cuentas por Pagar a Largo Plazo	1'430,525.31
Otros Pasivos a Lago Plazo	0.00
Saldo a Diciembre 31	<u>1'430,525.31</u>

15. RESERVA DE CAPITAL (Revalorización del Patrimonio)

En 2000 registra los efectos de la corrección monetaria del patrimonio. El saldo de esta cuenta puede ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación y no puede ser distribuido como utilidades.

16. OBLIGACIONES FISCALES

A Diciembre 31 del 2004, las obligaciones tributarias habian sido revisadas hasta el año de 1996 y no existen obligaciones contingentes como resultado de tales revisiones.

17. PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de este Informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

18. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (29 Abril del 2004), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004.