

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 22 de abril de 1999. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social está constituido por US\$ 663.583,00 divididos en 663.583 participaciones de US\$ 1.00 cada una.

La compañía tiene como objeto la importación y comercialización al por mayor de artículos de plástico.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Declaración de cumplimiento con las NIIF

A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos - "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011
- b) Los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA., realizó el proceso de implementación y determinó que los ajustes que se debían reconocer en la presentación de los Estados Financieros carecían de importancia relativa y por lo tanto no los registró.

b. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

c. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a

valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados y que dentro del mercado nacional los plazos extendidos principalmente con los clientes predominantes constituyen una condición normal del negocio.

2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

f. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

g. Propiedades y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo atribuido, en el cual los elementos de propiedad, planta y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

h. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

| Detalle del activo | Vida útil | % de depreciación |
|---------------------------|------------------|--------------------------|
| Instalaciones | 10 | 10,00% |
| Muebles y enseres | 10 | 10,00% |
| Equipo de computación | 3 | 33,33% |
| Vehículos | 5 | 20,00% |
| Maquinaria y equipo | 10 | 10,00% |

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

i. Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

1. Impuesto corriente

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del periodo, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

1.1. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: **i)** el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, **ii)** recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

1.2. Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: **1)** Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, **2)** Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, **3)** amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, **4)** otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado se calcula con base en las tarifas vigentes del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.

- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

2. Impuesto diferido

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar (o recuperar) en períodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: **i)** existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, **ii)** se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, **iii)** la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

j. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

k. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

2. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

2.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

3. Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

1. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

m. Costos y Gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

3.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

3.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF”, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a. Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2010: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5 de esta nota, en la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2: Políticas Contables”

b. Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2010: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la “Nota 2 Políticas Contables”

3.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a. Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, la “NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b. Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
3. Corrección de errores contables
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

3.4. Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

3.5. Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

GOLDERIE TRADING CIA. LTDA., no registró los ajustes determinados en el proceso de implementación, debido a que éstos no afectan significativamente la presentación de los Estados Financieros al inicio y al final del período de transición.

Por este motivo el patrimonio de GOLDERIE TRADING CIA. LTDA., no presenta modificaciones con respecto a los saldos existentes.

3.6. Conciliación del estado de resultados integral

Durante el período 2011 tampoco se detectaron ajustes que pudieran afectar la comparabilidad de los Estados Financieros; por lo que el resultado integral del 2011 es el mismo que el que se registró bajo NEC.

Esta situación se puede observar en los estados de resultados y en el estado de evolución del patrimonio.

3.7. Explicaciones de los ajustes que no se registraron

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconocía la provisión para jubilación patronal y por bonificación por desahucio. Debido a lo dispuesto en la NIC 19 - Beneficios a empleados, la Compañía reconoció la totalidad del pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) en el año 2012 para todos sus empleados, con base en un estudio actuarial

practicado por un perito independiente, que utilizó el método de unidad de crédito proyectado requerido por la nueva normativa contable.

Debido a que el monto del ajustes (US\$ 15.367) carece de importancia relativa, la administración decidió no registrar esta provisión como parte del proceso de implementación; sino como un ajuste del período 2012.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los registros de la provisión para cuentas incobrables en años anteriores, han generado diferencias temporarias que fueron reconocidas como activos por impuestos diferidos. Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance; La compañía no reconoció los activos por impuestos diferidos por US\$ 46.125 generados en la provisión de cuentas incobrables debido a que no es probable que esos valores pudieran ser considerados como beneficios tributarios en el futuro; adicionalmente, su falta de reconocimiento no afecta significativamente la presentación de sus estados financieros en esos años.

4. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.

| <u>Título y nombre normativa</u> | <u>Cambios normativa</u> | <u>Fecha que entra en vigor</u> | <u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u> | <u>Impactos esperado</u> |
|--|--|---------------------------------|---|--|
| NIIF 9- Instrumentos financieros | Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial. | 01 de Enero del 2013 | 01 de Enero del 2013 | La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos |
| NIIF 10- Consolidación de estados financieros | Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante. | 01 de Enero del 2013 | 01 de Enero del 2013 | La Compañía aplicara esta norma sobre las compañías controladas |
| NIIF 11- Acuerdos conjuntos | Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto. | 01 de Enero del 2013 | 01 de Enero del 2013 | Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto |
| NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades | Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo. | 01 de Enero del 2013 | 01 de Enero del 2013 | Se revelarán los efectos según indica esta norma. |

| <u>Título y nombre normativa</u> | <u>Cambios normativa</u> | <u>Fecha que entra en vigor</u> | <u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u> | <u>Impactos esperado</u> |
|---|--|---------------------------------|---|---|
| NIIF 13 - Medición del valor razonable | Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación. | 01 de Enero del 2013 | 01 de Enero del 2013 | La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos. |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados | Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales. | 01 de Enero del 2013 | 01 de Enero del 2013 | La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos. |

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **GOLDERIE TRADING CIA. LTDA.**, mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por los incumplimientos en pagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se componen de:

| | 2012 | 2011 |
|--------------|----------------|----------------|
| Cajas chicas | 600 | 600 |
| Bancos | 454.321 | 192.337 |
| Total | 454.921 | 192.937 |

7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen saldos de clientes. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se encuentran conformadas por:

| | | 2012 | 2011 |
|-----------------------------|-----|------------------|------------------|
| Cientes | (1) | 1.813.865 | 1.660.845 |
| Cuentas en proceso legal | | 20.172 | 20.172 |
| Documentos por cobrar | (2) | 207.081 | 88.191 |
| Provisión Ctas. Incobrables | (3) | (229.832) | (229.832) |
| Total | | 1.811.286 | 1.539.376 |

(1) Los principales clientes se conforman por:

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Corporación Favorita C.A. | 585.186 | 488.994 |
| Comunicaciones Trilogikglobal Cia. Ltda. | 161.649 | 161.649 |
| Tiendas Industriales Asociadas (TIA) | 110.698 | 157.328 |
| Mega Santamaría S.A. | 57.244 | 50.014 |
| Tecfood Servicios de Alimentación | 35.630 | 22.745 |
| Cevallos Myriam Magdalena | 33.357 | 17.014 |
| Otros clientes | 830.101 | 763.101 |
| Total | 1.813.865 | 1.660.845 |

(2) Este saldo corresponde a los cheques entregados por los clientes como garantía para sus cumplir con sus obligaciones.

(3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---------------|----------------|----------------|
| Saldo Inicial | 229.832 | 213.113 |
| Adición | | 18.675 |
| Baja | | (1.956) |
| Total | 229.832 | 229.832 |

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Empleados | 8.218 | 3.678 |
| Anticipo a Terceros (1) | 163.424 | 339.087 |
| Otras cuentas por cobrar | 12.356 | 12.242 |
| Total | 183.998 | 355.007 |

(1) Los anticipos a terceros se componen por:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Anticipos obra en curso | 41.640 | 84.500 |
| Anticipo de importaciones | 87.202 | 249.029 |
| Anticipo a proveedores | 34.582 | 5.558 |
| Total | 163.424 | 339.087 |

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los inventarios se encuentran clasificados por los tipos de productos existentes en bodegas, más las importaciones en tránsito, como se demuestra a continuación:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Plásticos | 572.816 | 468.558 |
| Aluminio | 210.739 | 249.757 |
| Tapas | 17.352 | 43.821 |
| Rollos de film y pack | 37.561 | 123.569 |
| Línea Fomb | 270.927 | 209.985 |
| Importaciones en Tránsito | 190.861 | 25.939 |
| Total | 1.300.256 | 1.121.629 |

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores que componen los saldos de impuestos corrientes corresponden a los créditos fiscales en retenciones de impuesto a la renta y al Impuesto al Valor Agregado en compras, como se presentan a continuación:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Retención 1% Impuesto Renta | 66.265 | 59.097 |
| ISD Crédito Tributario | 7.352 | - |
| IVA Crédito Tributario | 119.588 | 6.576 |
| TOTAL | 193.205 | 65.673 |

11. PROPIEDAD Y EQUIPOS

El movimiento de propiedad y equipo para los años 2012 y 2011 fue el siguiente:

| 2012 | | | | |
|----------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Concepto | Saldo al inicio | Adiciones | Ventas | Saldo al final |
| Terrenos | 120.000 | 215.000 | -120.000 | 215.000 |
| Instalaciones | 22.280 | | | 22.280 |
| Muebles y enseres | 18.142 | 1.985 | | 20.127 |
| Equipo de computación | 12.322 | 2.777 | | 15.099 |
| Vehículos | 233.378 | 72.884 | -84.821 | 221.441 |
| Maquinaria y equipo | 15.753 | 875.464 | | 891.217 |
| Construcciones en curso | 73.330 | 303.885 | | 377.215 |
| Total | 495.205 | 1.471.995 | -204.821 | 1.762.379 |
| (-) Depreciación acumulada | -136.391 | -46.960 | 38.461 | -144.890 |
| Total | 358.814 | 1.425.035 | -166.360 | 1.617.489 |

| 2011 | | | |
|----------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Concepto | Saldo al inicio | Adiciones | Saldo al final |
| Terrenos | 120.000 | | 120.000 |
| Instalaciones | 22.280 | | 22.280 |
| Muebles y enseres | 10.829 | 7.313 | 18.142 |
| Equipo de computación | 10.648 | 1.674 | 12.322 |
| Vehículos | 174.774 | 58.603 | 233.377 |
| Maquinaria y equipo | 10.669 | 5.085 | 15.754 |
| Construcciones en curso | | 73.330 | 73.330 |
| Total | 349.200 | 146.005 | 495.205 |
| (-) Depreciación acumulada | -91.441 | -44.950 | -136.391 |
| Total | 257.759 | 101.055 | 358.814 |

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por pagar se componen de:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Proveedores del exterior (1) | 1.136.037 | 626.690 |
| Otros Proveedores (2) | 217.401 | 156.560 |
| Total | 1.353.438 | 783.250 |

(1) Los principales proveedores del exterior son:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Bandex S.A. | 303.423 | 84.058 |
| Deandes | 185.761 | 86.659 |
| Ultrapack | 159.880 | 88.114 |
| Pamolsa | 132.082 | 96.352 |
| Ningbo ashburn Internacional Tradin | 48.599 | 158.409 |
| Sociedad Plaspak Maquinaria | 45.262 | 45.262 |
| Su Papel | 35.917 | 35.917 |
| Otros Proveedores | 225.113 | 31.919 |
| Total | 1.136.037 | 626.690 |

(2) Los principales proveedores nacionales son:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| General Logistic and Services S.A. | 27.873 | 18.726 |
| Bopp del Ecuador S.A. | 23.390 | 18.203 |
| AcGroup Worldwide Ecuador S.A. | 6.803 | 30.320 |
| Ferregut Cía. Ltda. | - | 15.088 |
| Otros Proveedores | 159.335 | 74.223 |
| Total | 217.401 | 156.560 |

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones que mantiene la compañía con Instituciones Financieras y con terceros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

2012

| Detalle | Porción Corriente | Porción Largo Plazo | Total | Observaciones |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|---|
| Corporación Financiera Nacional (1) | 95.000 | 665.000 | 760.000 | Crédito a 2880 días y tasa nominal del 9.17% reajutable, vence el 03/oct/2020 |
| Banco Produbanco | 34.603 | | 34.603 | Préstamo a 12 meses y tasa efectiva anual 11.83%, vence el 01/abr/2013 |
| Banco Produbanco | 40.584 | 37.461 | 78.045 | Préstamo a 36 meses y tasa efectiva anual del 11.83%, vence el 01/oct/2014 |
| Banco Pichincha Panamá | 60.000 | | 60.000 | Préstamo a 367 días con una tasa efectiva del 5.75%, vence el 24/jun/2013 |
| Total préstamos | 230.187 | 702.461 | 932.648 | |
| Provisión de intereses | 7.752 | | 7.752 | |
| Total | 237.939 | 702.461 | 940.400 | |

(1) El crédito concedido por la Corporación Financiera Nacional fue utilizado en la adquisición de la maquinaria que se encuentra en proceso de instalación con lo cual empezará la Compañía a producir sus propios inventarios.

2011

| Detalle | Porción Corriente | Porción Largo Plazo | Total | Observaciones |
|------------------------|-------------------|---------------------|----------------|---|
| Banco Internacional | 66.082 | 35.918 | 102.000 | Crédito obtenido el 17/oct/2011 y tasa del 7.30%, vence el 09/abr/2013 |
| Banco Produbanco | 36.290 | 78.045 | 114.335 | Préstamo obtenido el 25/oct/2011 a una tasa del 11.23% anual, vence el 10/oct/2014. |
| Banco Pichincha Panamá | 60.000 | | 60.000 | Préstamo otorgado el 23/jun/2011 a una tasa del 5% anual, vence el 22/jun/2012 |
| Total préstamos | 162.372 | 113.963 | 276.335 | |
| Intereses | 3.038 | | 3.038 | |
| Total | 165.410 | 113.963 | 279.373 | |

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los valores por impuestos corrientes corresponden a:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta | 127.815 | 107.660 |
| IVA por pagar | 109.345 | 12.476 |
| Retenciones en la fuente | 24.565 | 21.926 |
| Retenciones IVA | 31.726 | 26.462 |
| Total | 293.451 | 168.524 |

15. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos por pagar | 182 | 282 |
| Beneficios sociales por pagar | 17.202 | 13.384 |
| IESS por pagar | 5.225 | 4.049 |
| 15% Participación Utilidades | 83.384 | 113.326 |
| Total | 105.993 | 131.041 |

16. OTROS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de Otros por pagar, se componen de lo siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Socios Corto Plazo (1) | 265.350 | 251.037 |
| Provisión Comisiones | 100 | 4.310 |
| Total | 265.450 | 255.348 |

(1) Los valores registrados en esta cuenta son por facturas de honorarios del Sr. Santiago Gutiérrez, arriendos y comisiones por cumplimiento de presupuesto de ventas.

17. JUBILACIÓN PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

GOLDERIE TRADING CIA. LTDA., registró al 31 de diciembre del 2012 el valor de US\$ 15.387 como provisión de Jubilación Patronal. Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no había provisionado ningún valor por este concepto.

18. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

La compañía mantiene créditos largo plazo que corresponden a:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------|-----|----------------|----------------|
| Socios Largo Plazo | (1) | 777.723 | 568.821 |
| Otras Obligaciones | | 45.000 | - |
| Proveedores Largo Plazo | | 4.777 | 18.539 |
| Total | | <u>827.500</u> | <u>587.360</u> |

(1) Los valores por pagar a Socios se conforman por préstamos otorgados para la compra de vehículos, compra de maquinaria y para financiar la operación del negocio.

19. PATRIMONIO

Capital

Con fecha 20 de diciembre del 2012 se inscribe la escritura de aumento de capital de **GOLDERIE TRADING CIA. LTDA.**, por un monto de US\$ 533.844 utilizando para el efecto el valor de utilidades reinvertidas según se demuestra en la declaración de impuesto a la renta. De esta forma el capital de la compañía alcanza a US\$ 663.583 que corresponde a 663.583 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

20. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los ingresos se componen de:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Venta de Bienes | 7.810.601 | 6.854.654 |
| Devoluciones y descuentos | (538.305) | (400.056) |
| Total | <u>7.272.296</u> | <u>6.454.598</u> |

21. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2012 los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Envases Plásticos | 2.070.653 | 1.729.631 |
| Envases Aluminio | 1.194.212 | 890.726 |
| Envases Tapas | 249.665 | 96.421 |
| Rollos de film y papel | 578.480 | 503.943 |
| Bandejas fomb | 1.177.710 | 1.272.794 |
| Total | 5.270.719 | 4.493.515 |

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones | 230.020 | 188.121 |
| Depreciación Activos Fijos | 46.960 | 44.950 |
| Gastos de Movilización | 54.968 | 35.630 |
| Honorarios Terceros | 256.747 | 231.813 |
| Gastos Arriendo | 118.285 | 103.510 |
| Servicios Prestados | 47.301 | 38.750 |
| Gatos impuestos varios | 193.610 | 106.897 |
| Fletes y Transporte | 75.190 | 97.530 |
| Suministros para transformación | 145.804 | 134.991 |
| Interés bancario | 28.630 | 8.683 |
| Interés terceros | 60.450 | 41.320 |
| Pérdida en Venta de Activos Fijos | 30.000 | 0 |
| Gastos Generales | 142.018 | 175.226 |
| Total | 1.429.983 | 1.207.421 |

22. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2012 y 2011 fueron las siguientes:

| | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Utilidad Contable | 555.892 | 755.506 |
| (-) 15% Participación trabajadores | 83.384 | 113.326 |
| (+) Gastos no deducibles | 86.797 | 41.938 |
| (-) Incremento neto de empleados | 3.588 | 13.101 |
| (=) Utilidad gravable | 555.717 | 671.017 |
| Impuesto Renta 23% | | |
| (-) Utilidad a reinvertir y capitalizar | | 533.844 |
| (=) Saldo utilidad gravable | | 137.173 |
| (=) Impuesto causado | 127.815 | 107.660 |
| (-) Retención en la fuente | 66.275 | 59.097 |
| (-) Crédito tributario ISD | 7.352 | |
| (=) Impuesto a la renta por pagar | 54.188 | 48.563 |
| Gasto impuesto a la renta | 127.815 | 107.660 |
| Impuesto a la renta diferido | (3.149) | |
| Gasto impuesto a la renta del año | 124.666 | 107.660 |

b. Impuestos diferidos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos se resume a continuación:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------|--------------|----------|
| Impuesto Diferido | 3.149 | - |
| Total | 3.149 | - |

Los movimientos del año 2012 de las diferencias temporarias activas y pasivas fueron:

| Activos por impuestos diferidos | Saldo al inicio | Adiciones | Saldo al final |
|---------------------------------|-----------------|-----------|----------------|
| Jubilación patronal | - | 3.385 | 3.3.385 |
| Depreciaciones | - | (236) | (236) |
| Total | - | 3.149 | 3.149 |

El valor del Activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2012 corresponde básicamente a la provisión de Jubilación Patronal que fue considerada como una diferencia temporaria hasta que los empleados cumplan 10 años y se pueda iniciar con tomar el beneficio tributario en forma proporcional.

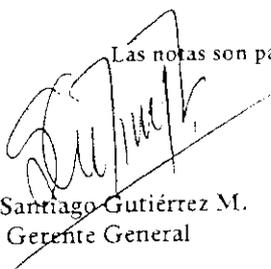
c. Contingencias

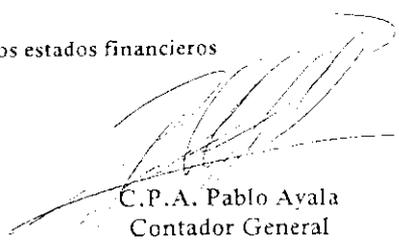
La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2010 al 2012.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 2 de abril del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Santiago Gutiérrez M.
Gerente General


C.P.A. Pablo Ayala
Contador General