

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
EXPRESADAS EN DÓLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACIÓN 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, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

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

A partir del año 2013 **GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.**, inició la operación de su planta de producción situada en el sector de Calacali. El inventario producido consiste en platos y bandejas de plástico, cuya comercialización se lo realiza en el mercado local.

2. BASES DE PREPARACIÓN

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o reestructurar de forma importante la esencia de sus operaciones.

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA., es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);

- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo pero incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de GOLDERIE TRADING CIA. I.TDA., y como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

➤ Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

➤ Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

➤ Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

Los inventarios de materias primas se presentan al costo de adquisición.

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

➤ **Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo diferentes de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

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

➤ **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el (otro) resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2013 está gravada a la tasa del 22% (23% para el 2012). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Beneficios a los empleados**

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Emplo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

GOLDIERIE TRADING CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➤ **Capital social**

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, la reserva de capital y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de 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). Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando: ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

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.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de GOLDERIE TRADING CIA. LTDA., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

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

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 11 - Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 14 - Cuentas por regulaciones diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmiendas a la NIIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF- 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009 - 2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

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

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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.

GOLDERIE TRADING CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

* *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.

* *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentran autorizadas por el Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

GOLDERIE TRADING CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

* *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 índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2013	2012
Total pasivos	4,065,172	3,801,619
Menos: efectivo	(13,121)	(454,921)
Deuda neta	4,052,051	3,346,698
Total Patrimonio	2,152,365	1,791,441
Índice deuda - patrimonio ajustado	1.88	1.87

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se componen de:

	2013	2012
Cajas chicas	600	600
Bancos	12,521	454,321
Total	13,121	454,921

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por cobrar se encuentran confirmadas por:

		2013	2012
Clientes	(1)	2,012,214	1,813,865
Cuentas en proceso legal		20,172	20,172
Documentos por cobrar	(2)	355,309	207,082
Provisión cuentas incobrables	(3)	(229,832)	(229,832)
Total		2,157,864	1,811,286

GOLDRIE TRADING CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(1) El detalle de los principales clientes se detallan a continuación:

	2013	2012
Corporación Favorita C.A.	437,313	585,186
Comunicaciones Trilogigloba Cia. Ltda.	161,649	161,649
Financas Industriales Asociadas (TIA)	129,231	110,698
Mega Santamaría S.A.	68,928	46,080
Gusqui Amaguaya Luis Gerardo	52,493	22,521
Procesadora Nacional de Alimentos	50,062	1,240
Pepinos Bastidas Henry	44,711	13,469
Caterford Broadliner S.A.	43,640	
García Calva Carlos Franklin	42,053	
Otros clientes	987,133	873,022
Total	2,012,214	1,813,865

(2) Este saldo corresponde a las cuentas por cobrar que se encuentran respaldadas con documentos de garantía.

(3) La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta en US\$ 229,832 en cada año.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Empleados	10,745	8,218
Anticipo a terceros	157,724	163,424
Otras cuentas por cobrar	4,631	12,356
Total	173,100	183,998

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los inventarios se conforman de:

	2013	2012
Plásticos	730,094	572,816
Aluminio	288,814	210,739
Tapas	53,348	17,352
Rolls de film y pack	142,240	37,561
Línea fimb	320,358	270,927
Marcas prima	63,872	
Resinas y bobinas	14,368	
Importaciones en tránsito	353,514	190,861
Total	1,966,608	1,300,256

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

	2013	2012
Retenciones de impuesto renta	81,269	66,265
ISD Crédito tributario	37,214	7,352
IVA Crédito tributario	76,713	119,588
Total	195,196	193,205

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de propiedad, planta y equipo para los años 2013 y 2012 fue como sigue:

Cuenta	2013			Saldo al final
	Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificación	
Terrenos	215,000			215,000
Instalaciones	22,280			22,280
Muebles y enseres	20,127	9,362		29,489
Equipos de computación	15,099	2,758		17,856
Vehículos	221,441	73,645		295,086
Maquinaria y equipos	891,218	5,151		896,368
Construcciones en curso	377,215	117,045	(377,215)	117,045
Planta industrial			377,215	377,215
Software contable		9,481		9,481
	1,762,379	217,440		1,979,820
(-) Depreciación acumulada	(144,890)	(150,549)		(295,440)
Total	1,617,489	66,891		1,684,380

Cuenta	2012			Saldo al final
	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas	
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	12,922	2,777		15,699
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
	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

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por pagar se componen de:

	2013	2012
Proveedores del exterior (1)	1,267,629	1,136,037
Otros proveedores (2)	553,838	217,401
Total	1,821,467	1,353,438

(1) Los principales proveedores del exterior son:

	2013	2012
Tamoba	396,473	132,082
Ultrapak	241,654	159,880
Ningbo Ashburn Internacional	230,764	48,899
Alover S.A.	160,896	134,260
Bandex S.A.	87,586	303,423
Deandes	68,283	185,761
Sociedad Plaspak Maquinaria	45,262	45,262
Citnyl S.A.	17,713	
Sto Papel	13,917	35,917
Otros proveedores	5,081	90,853
Total	1,267,629	1,136,037

(2) Los principales proveedores nacionales son:

	2013	2012
Teojuma Comercial S.A.	71,313	
Mtaditransport S.A.	47,363	34,848
Tiendas Industriales Asociadas	31,737	3,928
Hopp del Ecuador S.A.	22,127	23,390
General Logistic and Services S.A.	15,622	27,873
Cedeño Pino Alicia Herlinda	13,118	
Otros proveedores	352,558	127,362
Total	553,838	217,401

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones que mantiene la Compañía con instituciones financieras y con terceros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

2013

Institución Financiera	Plazo Desde	Hasta	Días	Tasa	Corto Plazo	Largo Plazo
Corporación Financiera Nacional	14/11/2012	03/10/2020	2880	8.95%	63,195	570,000
Banco Produbanco	17/10/2011	01/10/2014	1080	11.23%	37,461	
Banco Produbanco	18/06/2013	10/12/2014	540	11.23%	82,899	
Banco Pichincha Panamá	22/06/2012	24/06/2013	367	5.75%	60,000	
Corporación Financiera Nacional	21/10/2013	11/10/2015	138	9.18%	9,557	90,268
Intereses vencidos					42,116	
Total					295,228	660,268

2012

Institución Financiera	Plazo Desde	Hasta	Días	Tasa	Corto Plazo	Largo Plazo
Corporación Financiera Nacional	14/11/2012	03/10/2020	2880	9.17%	95,000	665,000
Banco Produbanco	04/05/2012	01/04/2013	332	11.83%	34,603	
Banco Produbanco	17/10/2011	01/10/2014	1080	11.83%	40,584	37,461
Banco Pichincha Panamá	22/06/2012	24/06/2013	367	5.75%	60,000	
Intereses vencidos					7,752	
Total					237,939	702,461

- (1) El crédito concedido por la Corporación Financiera Nacional fue utilizado en la adquisición de la maquinaria para la instalación de la planta de producción.
- (2) Las obligaciones mantenidas con el Banco Produbanco se encuentran garantizadas con los inmuebles de la Compañía y garantías personales del socio.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de pasivos por impuestos corrientes corresponden a:

	2013	2012
Impuesto a la renta	120,468	127,815
IVA por pagar	124,813	109,345
Retenciones en la fuente	22,872	24,565
Retenciones IVA	26,115	31,726
Total	294,268	293,451

15. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

	2013	2012
Sueldos por pagar	104	182
Beneficios sociales por pagar	24,857	17,202
IESS por pagar	8,005	5,225
15% Participación Utilidades	85,507	83,384
Total	118,473	105,993

16. OTROS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de otros por pagar, se componen de lo siguiente:

	2013	2012
Socios corto plazo (1)	64,588	265,350
Provisión comisiones	100	100
Otras provisiones	1,263	
Total	65,951	265,450

(1) Los valores registrados en esta cuenta corresponden a los intereses del período 2013 de los préstamos otorgados por el socio Santiago Gutiérrez.

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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 este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se trata de reservas contables.

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía mantiene una provisión efectuada para cubrir el pasivo con empleados relacionado a la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio como se lo detalla a continuación:

	2013	2012
Provisión jubilación patronal		
Saldo inicial	15,387	
Adiciones	3,397	15,387
Total	18,784	15,387
Provisión por desahucio		
Saldo inicial		
Adiciones	4,724	
Total	4,724	
Total	23,508	15,387

18. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de otros pasivos a largo plazo están compuestos por:

	2013	2012
Socios largo plazo (1)	741,009	777,723
Otras obligaciones	45,000	45,000
Proveedores largo plazo	-	4,777
Total	786,009	827,500

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

19. PATRIMONIO

Capital social

El capital social es de US\$ 663,583 dividido en 663,583 participaciones de un dólar (US\$ 1.00) cada una.

Aportes para futura capitalización

El saldo de esta cuenta corresponde a las aportaciones realizadas por los socios para aumentar el capital social; su saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta en US\$ 360,000 en cada año.

GOLDERIE TRADING CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 socios.

20. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los ingresos se componen de:

	2013	2012
Venta de Bienes	10,390,256	7,810,801
Devoluciones y descuentos	(907,981)	(538,305)
Total	9,482,275	7,272,296

21. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

Costos:

	2013	2012
Envases Plásticos	2,403,413	2,070,653
Envases Aluminio	1,294,488	1,194,211
Envases Tapas	439,684	249,665
Rollos de film y papel	674,787	578,480
Bandejas form	2,175,489	1,177,710
Depreciaciones	15,105	
Cajas	352	
Envases Ambientales	110,841	
Pérdida en producción	11,826	
Total	7,128,985	5,270,719

Gastos:

	2013	2012
Remuneraciones	382,443	230,020
Depreciaciones	135,444	46,960
Gastos de movilización	57,239	54,968
Honorarios terceros	190,846	256,747
Gastos arriendo	108,495	118,285
Servicios prestados	206,261	47,301
Gastos impuestos varios	28,653	193,610
Fletes y transporte	112,387	75,190
Suministros para transformación	163,427	145,804
Interés bancario	85,232	28,630
Interés terceros	65,504	60,450
Pérdida en venta de activos fijos	-	30,000
Gastos generales	248,005	142,018
Total	1,783,936	1,429,983

22. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% 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:

... "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 período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2013 y 2012 fueron las siguientes:

GOLDER TRADING CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2013	2012
Utilidad Contable	570,0M\$	555,892
(-) 15% Participación trabajadores	85,507	83,384
(+) Gastos no deducibles	65,094	86,797
(-) Deducciones especiales	2,052	3,588
(=) Utilidad gravable	547,583	555,717
(=) Impuesto causado: (22% / 23%)	120,468	127,815
(-) Retención en la fuente	(81,269)	(66,275)
(-) Crédito tributario ISD	(37,214)	(7,352)
(=) Impuesto a la renta por pagar	1,985	54,188
Gasto impuesto a la renta	120,468	127,815
Impuesto a la renta diferido	3,149	(3,149)
Gasto impuesto a la renta del año	123,617	124,666

b. Impuesto diferidos

Hasta el 31 de diciembre del 2012, la Compañía presentó como activo por impuestos diferidos, el valor de US\$ 3,149; correspondiente a diferencias temporarias en el registro de la provisión para Jubilación Patronal. Al 31 de diciembre del 2013 este activo fue liquidado debido a que el Servicio de Rentas Internas no se ha pronunciado a favor de reconocer los activos por impuestos diferidos.

c. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2011 al 2013.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe 16 de abril del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.