

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

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.**, inicio la operación de su planta de producción situada en el sector de Calacalí. 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 recortar de forma importante la escala 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 2014 y 2013 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 neto 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 2014 y 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

Continúa en la siguiente página...

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 CÍA. LTDA.**, 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 diferente 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 a 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 reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta 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 periodo 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**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

➤ **Impuestos diferidos**

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-Empleo: 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 período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

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 período 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.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2014 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2013). 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.

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.

➤ **Estado de flujo de efectivo**

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

Efectivo y equivalentes de efectivo: 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.

Continúa en la siguiente página...

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 CÍA. LTDA.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

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 14 – Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014)	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
Enmienda a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 34 – Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

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.

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 CÍA. 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 2014 y 2013, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren 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.

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:

	2014	2013
Total pasivos	4,611,459	4,065,172
Menos: efectivo	(301,555)	(13,121)
Deuda neta	4,309,904	4,052,051
Total Patrimonio	2,749,572	2,152,365
Índice deuda – patrimonio ajustado	1.57	1.88

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se componen de:

	2014	2013
Cajas chicas	600	600
Bancos	300,955	12,521
Total	301,555	13,121

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por cobrar se encuentran conformadas por:

		2014	2013
Clientes	(1)	2,110,060	2,012,214
Cuentas en proceso legal		20,172	20,172
Documentos por cobrar	(2)	311,118	355,309
Cheques protestados		18,663	-
Clientes años Anteriores	(3)	213,577	-
Provisión cuentas incobrables	(4)	(253,874)	(229,832)
Total		2,419,716	2,157,864

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

Continúa en la siguiente página...

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2014	2013
Corporación Favorita C.A.	610,763	437,313
Tiendas Industriales Asociadas (TIA)	139,115	129,231
Benavides Ardila Hermes Wilson	72,195	14,801
Mega Santamaría S.A.	94,278	77,983
Pepinos Bastidas Henry	55,448	44,713
Figuretti S.A	46,284	21,424
Caterfood Broadliner S.A.	32,745	43,640
Int Food Services Corp.	32,144	27,615
Andrade Murillo Hilda Judith	30,706	13,977
Arellano María del Carmen	26,296	31,864
Procesadora Nacional de Alimentos	25,716	50,062
Herminia Sánchez e Hijos Cía. Ltda.	25,620	24,699
Raúl Iván Paz Dávalos	24,838	36,609
INMEQ S.C.C	23,601	-
Cevallos Myriam Magdalena	20,969	32,890
Comunicaciones Trilogikglobal Cía Ltda	-	161,649
Gusqui Amaguaya Luis Gerardo	-	52,493
García Calva Carlos Franklin	-	42,053
Otros clientes	849,342	769,198
Total	2,110,060	2,012,214

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

(3) Corresponden a los saldos de facturas presentados en clientes que no se han liquidado de años anteriores y se detallan a continuación:

	2014
Comunicaciones Trilogikglobal Cía Ltda	161,649
Indusgold Cía Ltda	7,701
Toledo Hernández Comercio y Rep.	7,322
Coopera Ltda.	7,291
Bayas Bayas Mirian Fabiola	2,705
Dávila Sarco Kriz Karoline	2,313
Importadora El Rosado S.A	2,056
Inprobal	1,833
Macnelly S.A.	1,400
Martha Andrade Beltrán	1,281
Guarquila Deleg María de Lourdes	1,276
Otros	16,750
Total	213,577

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2014	2013
Provisión cuentas incobrables	229,832	229,832
(+) Adiciones	26,743	-
(-) Consumos	(2,701)	-
Total	253,874	229,832

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Anticipo a terceros	189,809	157,724
Otras cuentas por cobrar	185,666	4,631
Empleados	20,990	10,745
Total	396,465	173,100

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los inventarios se conforman de:

	2014	2013
Plásticos	887,323	730,094
Línea fomb	384,394	320,358
Aluminio	207,399	288,814
Rollos de film y pack	188,941	142,240
Materia prima	80,805	63,872
Envases ambientales y bobinas	70,864	14,368
Tapas	58,376	53,348
Cajas	18,584	-
Importaciones en tránsito	240,605	353,514
Total	2,137,291	1,966,608

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	2014	2013
Retenciones de impuesto renta	98,645	81,269
ISD Crédito tributario	88,554	37,214
IVA Crédito tributario	21,381	76,713
Total	208,580	195,196

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de propiedad, planta y equipos para los años 2014 y 2013 fue como sigue:

2014			
Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Terrenos	215,000		215,000
Instalaciones	22,280		22,280
Muebles y enseres	29,489	607	30,096
Equipos de computación	17,856	6,197	24,053
Vehículos	295,086	102,679	397,765
Maquinaria y equipos	896,368	189,688	1,086,056
Construcciones en curso	117,045	23,370	140,415
Planta industrial	377,215		377,215
Software contable	9,481	500	9,981
	1,979,820	323,041	2,302,861
(-) Depreciación acumulada	(295,440)	(155,725)	(451,165)
Total	1,684,380	167,316	1,851,696

2013				
Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificación	Saldo al final
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	5,150		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

Continúa en la siguiente página...

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar se componen de:

	2014	2013
Proveedores del exterior (1)	1,358,194	1,267,629
Otros proveedores (2)	958,529	553,838
Total	2,316,723	1,821,467

(1) Los principales proveedores del exterior son:

	2014	2013
Pamolsa	576,204	396,473
Ningbo ashburn Internacional	176,183	230,764
Ultrapack	154,450	241,654
Deandes	132,705	68,283
Linpac Packaging	95,977	-
Bandex S.A.	79,345	87,586
Typack S.A.	25,550	-
Molpack del Peru S.A.	16,862	-
Ajover S.A.	15,291	160,896
COTNYL S.A.	10,491	17,713
Otros proveedores	75,136	64,260
Total	1,358,194	1,267,629

(2) Los principales proveedores nacionales son:

	2014	2013
Envapress Cía. Ltda.	235,003	9,814
Bopp del Ecuador S.A	53,454	29,331
Teojama Comercial S.A.	50,171	71,313
Inducarton	37,387	2,320
Munditransport S.A.	32,714	47,363
Acgroup Worldwide Ec	27,761	1,129
Bluecargo Ecuador S.A.	26,507	-
General Logistic	24,899	15,622
Cedeño Pino Alicia Herlinda	18,206	13,118
Tiendas Industriales Asociadas (Tía)	16,131	31,737
Crisol Comercial S.A.	8,515	-
Otros Proveedores	427,781	332,091
Total	958,529	553,838

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones que mantiene la Compañía con instituciones financieras y con terceros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

2014						
Institución Financiera	Plazo		Días	Tasa	Corto Plazo	Largo Plazo
	Desde	Hasta				
Banco Produbanco	23/07/2014	14/01/2016	540	11.23%	135,847	12,014
Banco Produbanco	24/10/2014	24/04/2015	182	11.23%	100,000	-
Corporación Financiera Nacional	14/11/2012	03/10/2020	2880	9.18%	95,000	475,000
Banco Pichincha Panamá	04/07/2014	06/07/2015	367	5.75%	60,000	-
Corporación Financiera Nacional	21/10/2013	11/10/2015	720	8.95%	50,000	-
Intereses vencidos					11,696	-
Total					452,543	487,014

2013						
Institución Financiera	Plazo		Días	Tasa	Corto Plazo	Largo Plazo
	Desde	Hasta				
Corporación Financiera Nacional	14/11/2012	03/10/2020	2880	9.18%	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	720	8.95%	9,557	90,268
Intereses vencidos					42,116	
Total					295,228	660,268

- (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 y capital de trabajo. Estas obligaciones se encuentran garantizadas con los inmuebles de la Compañía.
- (2) Las obligaciones mantenidas con el Banco Produbanco se encuentran con garantías personales del socio.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos por impuestos corrientes corresponden a:

	2014	2013
Impuesto a la renta	198,797	120,468
Impuesto salida de divisas	69,038	-
IVA por pagar	43,015	124,813
Retenciones en la fuente	32,697	22,872
Retenciones IVA	-	26,115
Total	343,547	294,268

15. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	2014	2013
Sueldos por pagar	132	104
Beneficios sociales por pagar	27,713	24,857
IESS por pagar	10,137	8,005
15% Participación Utilidades	140,471	85,507
Total	178,453	118,473

16. 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 éste 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 tratan de reservas contables.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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:

	2014	2013
Provisión jubilación patronal		
Saldo inicial	18,784	15,387
Adiciones	10,467	3,397
(-) Utilización	(2,049)	
Total	27,202	18,784
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	4,724	
Adiciones	1,349	4,724
(-) Utilización	(227)	
Total	5,846	4,724
Total	33,048	23,508

17. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de otros pasivos a largo plazo están compuestos por:

	2014	2013
Socios largo plazo (1)	755,039	741,009
Otras obligaciones	45,000	45,000
Total	800,039	786,009

(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.

18. PATRIMONIO

Capital social

El capital social es de US\$ 663,583 dividido en 663,583 participaciones de un dólar (US\$ 1) 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 2014 y 2013 se presenta en US\$ 360,000 en cada año.

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.

19. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos se componen de:

	2014	2013
Venta de bienes	12,449,504	10,390,256
Devoluciones y descuentos	(1,187,187)	(907,981)
Total	11,262,317	9,482,275

20. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

Costos:

	2014	2013
Bandejas fomb	2,914,633	2,175,489
Envases plásticos	2,422,006	2,403,413
Envases aluminio	1,640,271	1,294,488
Rollos de film y papel	708,115	674,787
Envases tapas	236,837	439,684
Envases ambientales	187,277	110,841
Espuma de carnaval	118,495	-
Cremas	42,738	-
Maquilado detergente	32,551	-
Perfumes	18,736	-
Depreciaciones	3,583	15,105
Pérdida en producción	1,597	11,826
Cajas	-	352
Total	8,326,839	7,125,985

Gastos:

	2014	2013
Servicios prestados	455,141	206,261
Remuneraciones	452,480	382,443
Depreciaciones	152,142	135,444
Gastos arriendo	125,843	108,495
Suministros para transformación	120,169	163,427
Fletes y transporte	95,301	112,387
Interés bancario	84,260	85,232
Honorarios terceros	80,974	190,846
Interés terceros	57,277	65,504
Gastos impuestos varios	28,050	28,653
Gastos de movilización	14,636	57,239
Gastos generales	325,440	248,005
Total	1,991,713	1,783,936

Continúa en la siguiente página...

21. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2014 y 2013, se calcula en un 22% 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 períodos 2014 y 2013 fueron las siguientes:

	2014	2013
Utilidad Contable	936,475	570,048
(-) 15% Participación trabajadores	(140,471)	(85,507)
(+) Gastos no deducibles	109,672	65,094
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(2,052)	(2,052)
(=) Utilidad gravable	903,624	547,583
(=) Impuesto causado (22%)	198,797	120,468
(-) Retención en la fuente	(98,645)	(81,269)
(-) Crédito tributario ISD	(78,076)	(37,214)
(=) Impuesto a la renta por pagar	22,076	1,985
Gasto impuesto a la renta	198,797	120,468
Impuesto a la renta diferido (b)	-	3,149
Gasto impuesto a la renta del año	198,797	123,617

b. Impuesto diferidos

Corresponde al activo por impuesto diferido originado en la provisión por jubilación patronal, valor que fue liquidado en el período 2013.

c. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2012 al 2014.

22. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS

Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de accionistas en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

Sobretasas arancelarias en importaciones

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha determinado los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe 16 de abril del 2015, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.