

# **Golderie Trading Cía. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### **1. Identificación de la Compañía**

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA. fue constituida mediante escritura de 11 de noviembre de 1998, inscrita en Registro Mercantil el 22 de abril de 1999, siendo su domicilio principal la ciudad de Quito. La Compañía tiene una duración de 50 años.

### **2. Operaciones**

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, bandejas de plásticos u otros, cuya comercialización se lo realiza en el mercado local.

### **3. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados por la Junta General de Socios luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

### **4. Cambios en políticas contables**

#### **a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero 2016 y relevantes para la Compañía**

A partir del 1ero. de enero 2016 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- Iniciativas de revelaciones (Modificaciones a la NIC 1)
- Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (1)
- Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)
- Agricultura: plantas productoras (modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) (1)
- El método de la participación en los estados financieros separados (modificaciones a la NIC 27) (1)
- Mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2012 – 2014
- Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación (modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) (1)

# Golderie Trading Cía. Ltda.

- (1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2016 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía fue como sigue:

- *Iniciativas de revelaciones (Modificaciones a la NIC 1)*

En el año 2014 el IASB emitió algunas modificaciones a la NIC 1, Presentación de Estados Financieros como parte de su principal iniciativa para mejorar la presentación y revelación en los informes financieros, el objetivo primordial es que se pueda aplicar más el juicio al hacer las revelaciones. Los principales cambios son:

- Materialidad: No se deben agregar o mostrar partidas inmateriales, ya que la materialidad aplica a todas las partidas de los estados financieros y no es necesario revelar Información inmaterial aun cuando una IFRS pida una revelación al respecto.
- Estados de situación financiera y de resultado integral: Los rubros a presentar en dichos estados pueden agregarse o disgregarse de acuerdo con la relevancia de los mismos; asimismo, la participación en el ORI de asociadas o negocios conjuntos se presentará sólo en dos renglones, agrupando las partidas que se reciclan y las que no se reciclan.
- Orden de las notas: Se presentan ejemplos de cómo se pueden ordenar las notas sin que sea necesario seguir el orden que sugiere el párrafo 114 de la NIC 1. Por ejemplo, no será necesario iniciar las revelaciones con la nota de políticas contables y éstas podrán incluirse junto con la revelación de los componentes del rubro.

- *Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)*

En mayo de 2014, el IASB aprobó el documento “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)”. Por medio de este documento, se establecieron las siguientes modificaciones a las NIC 16 y 38, respectivamente:

- NIC 16: Se establece que no es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo, dado que los ingresos de actividades ordinarias, generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo.
- NIC 38: Se incorporó una presunción refutable de que es inapropiado un método de amortización que se base en los ingresos de actividades ordinarias generadas por una actividad que incluye el uso de un activo intangible. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo intangible, habitualmente, refleja factores que no están directamente vinculados con el consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo intangible. Esta presunción puede evitarse solo en circunstancias limitadas:
  - (a) en las que el activo intangible se expresa como una medida de los ingresos de actividades ordinarias; o
  - (b) cuando puede demostrarse que los ingresos de actividades ordinarias y el consumo de beneficios económicos del activo intangible están altamente correlacionados.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## - Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014

- NIC 19 Beneficios a los Empleados - Tasa de descuento: emisión en un mercado regional: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Con monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

Adicionalmente, la NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas, también es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2016, sin embargo, es aplicable únicamente a los que adoptan por primera vez las NIIF, por lo tanto, no es aplicable a la Compañía.

Estas modificaciones a las NIIF que fueron de cumplimiento obligatorio y efectivo en el 2016 no han tenido ninguna incidencia significativa en los resultados financieros o posición de la Compañía, excepto por la aplicación de la modificación a la NIC 19 con relación a la tasa de descuento cuyos efectos se detallan en la nota 23 adjunta.

## **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- NIIF 16 – Arrendamientos
- Iniciativa sobre información a revelar (Modificaciones a la NIC 7)
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (Modificaciones a la NIC 12)
- Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones (Modificaciones a la NIIF 2) (1)
- Aplicación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros con la NIIF 4- Contratos de seguro (Modificaciones a la NIIF 4) (1)
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas (1)
- Transferencias de propiedades de inversión (Modificaciones a la NIIF 40) (1)
- Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2014 – 2016 (1)

# Golderie Trading Cía. Ltda.

- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1)
- (1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB aprobó el texto completo de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que reemplazará a la NIC 39 en los períodos anuales que se inicien a partir del 1ero. de enero de 2018. Se admite su aplicación anticipada.

Los principales cambios que incorpora esta norma respecto de la norma que reemplaza son los siguientes:

- o Clasificación de activos financieros: en base a las características contractuales de los flujos de efectivo provenientes de un activo financiero y del modelo de negocio de la entidad respecto al mismo.
- o Medición de activos financieros: se incorpora un único modelo de deterioro, basado en el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica incluso a ciertas partidas cuyo reconocimiento no se realiza de acuerdo con la NIIF 9 (cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y activos por arrendamientos financieros).
- o Medición de pasivos financieros: para los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se requiere que se presente en el otro resultado integral la porción del cambio en dicho valor razonable que sea atribuible a los cambios de riesgo de crédito propio de la entidad.
- o Contabilidad de cobertura: se incorpora un modelo de contabilidad de cobertura más estrechamente alineado con las prácticas incorporadas en las estrategias de gestión de riesgos que suelen llevar adelante distintas entidades.

La administración de la Compañía ha iniciado la evaluación del impacto de la NIIF 9 dentro de sus estados financieros, pero todavía no cuenta con información cuantitativa de los posibles efectos que se prevén tendrán relación con el deterioro basado en pérdidas crediticias esperadas.

- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, tendrá vigencia obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1ero. de enero de 2018 y admite su aplicación anticipada. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.

Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

- 1) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
- 2) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- 3) Determinar el precio de la transacción
- 4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

## Golderie Trading Cía. Ltda.

- 5) Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

La administración de la Compañía se encuentra evaluando el método que utilizará para la transición ya sea la aplicación retroactiva a cada periodo de presentación previo de acuerdo a la NIC 8 o de manera retroactiva con efecto acumulado de los cambios en la fecha de aplicación inicial; para esto está analizando de manera detallada los contratos con clientes para determinar el impacto real de los efectos de la NIIF 15 dentro de sus estados financieros, incluyendo los efectos de las clarificaciones realizadas a la norma en el año 2015.

- NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016 el IASB publicó la NIIF 16 Arrendamientos, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es la consideración de todos los contratos de arrendamientos (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y
  - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento.
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - reconocerá el gasto por amortización del activo; y
  - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando estos dos tipos de arrendamientos de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

La administración de la Compañía ha iniciado la evaluación del impacto de la NIIF 16 pero aún no cuenta con información cuantitativa de dicha evaluación, no obstante, se encuentra ya revisando la información completa de sus contratos de arrendamiento, con el fin de adoptar la disposición transitoria de forma total o parcial y evaluar las revelaciones requeridas por esta nueva norma.

- Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7)

En enero de 2016 el IASB aprobó el documento “Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7)”. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. Cuando una entidad aplique por primera vez esas modificaciones, no se requiere que proporcione información comparativa sobre periodos anteriores.

Se requiere que una entidad revele la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

Una forma de satisfacer este requerimiento es proporcionar una conciliación entre los saldos iniciales y finales del estado de situación financiera para pasivos que surgen de actividades de financiación, que contenga los cambios sobre los que se debe informar, que son los siguientes:

- cambios derivados de flujos de efectivo por financiación;
- cambios que surgen de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios;
- efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera;
- cambios en los valores razonables; y
- otros cambios.

Cuando una entidad revela esta conciliación, proporcionará información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros vincular las partidas incluidas en la conciliación con el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo.

La Compañía está evaluando los impactos que generará la aplicación de esta norma, los cuales se consideran que no sean significativos, y prevé aplicar la misma a partir del 1 de enero de 2017.

- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (modificaciones a la NIC 12)

En enero de 2016, el IASB aprobó el documento “Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (modificaciones a la NIC 12)”. En este documento se establece en qué circunstancias los activos financieros que se miden a valor razonable, pero cuya base fiscal es su costo original, dan lugar a diferencias temporarias que conllevan el reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Además, se establece que cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

Por su parte, la estimación de la ganancia fiscal futura probable podría incluir la recuperación de algunos de los activos de una entidad por un importe superior a su importe en libros si existe evidencia suficiente de que es probable que la entidad logre esto.

Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Sin embargo, en el momento de la aplicación inicial de la modificación, el cambio en el patrimonio de apertura del primer periodo comparativo podría reconocerse en las ganancias acumuladas de apertura (o en otro componente de patrimonio, según proceda) sin distribuir el cambio entre las ganancias acumuladas de apertura y otros componentes del patrimonio. Si una entidad aplica esta exención de forma anticipada, revelará ese hecho.

Al momento la administración de la Compañía se encuentra evaluando los efectos de esta norma en sus estados financieros y estima que los mismos no serán significativos.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## 5. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

### b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

### c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

#### - Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tal como:

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## - Vida útil de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo y maquinaria de planta.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipo.

## - Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad, planta y equipos, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

## - Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tal como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos. Al 31 de diciembre de 2016 la tasa de descuento aplicada a sido modificada en función a las reformas de la NIC 19 aplicables a partir del 1 de enero de 2016 cuyo análisis se proporciona en la nota 23.

## - Inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.



# Golderie Trading Cía. Ltda.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

## **d) Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la Administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

## **e) Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

La Compañía por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos, en tal virtud los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

### *i) Venta de bienes*

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos. Los riesgos y beneficios significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los productos.

### *ii) Ingresos por venta de servicios*

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de productos plásticos.

## **f) Costo de ventas**

El costo de ventas representa el costo de venta o de producción de los inventarios al momento de su venta.

## **g) Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los periodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

# **Golderie Trading Cía. Ltda.**

## **h) Costos por préstamos**

Los costos de las obligaciones financieras se activan como parte de los rubros de propiedad, planta y equipo cuando están directamente relacionados con la adquisición o construcción de un bien calificado. La capitalización de los costos de las obligaciones financieras comienza cuando las actividades para preparar el bien están en curso y se están incurriendo en los gastos y costos del préstamo. La capitalización de intereses se realiza hasta que los activos estén listos para su uso previsto.

Los costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren cuando no son directamente atribuibles a la adquisición o producción de un activo que califique, en cuyo caso se reportan dentro de los gastos financieros.

## **i) Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un año.

### **Terrenos**

Los terrenos son medidos al costo histórico menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor y debido a que tienen vida útil ilimitada no se deprecian.

### **Maquinaria y equipos, equipo de cómputo, vehículos y otros equipos**

La maquinaria y equipos, el equipo de cómputo, los vehículos y los otros equipos (incluyendo accesorios y mobiliario) se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que la propiedades, planta y equipo se haya puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedad, planta y equipos que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de la propiedad, planta y equipos. El gasto por depreciación 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.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios (incluye planta industrial)	20	
Instalaciones (galpón)	10	
Maquinaria y equipos	10	10 %
Muebles y enseres	10	
Equipo de cómputo	3	
Vehículos	5	

Los estimados de vida útil y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

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 (véase nota 5-j).

Una partida del rubro propiedad, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la propiedad, planta y equipos se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

## **j) Deterioro de activos de larga duración**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

## **k) Instrumentos financieros**

### **Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

### **Clasificación de los instrumentos financieros**

Para efectos de su medición posterior la administración de la Compañía clasifica a los instrumentos financieros en las siguientes categorías al momento de su reconocimiento inicial:

- Efectivo en caja y bancos
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
- Préstamos y cuentas por pagar

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y des-reconocidos a la fecha de la transacción.

### **Reconocimiento de los instrumentos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

#### *i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas

# Golderie Trading Cía. Ltda.

por cobrar comerciales representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos reportados 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 por cobrar comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

## ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía representan obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

### - Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones con instituciones 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 (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que iguala exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo gastos financieros, a menos que sean capitalizados como parte de un activo apto.

### - Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los proveedores y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, es decir, se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 120 días.

## **Deterioro de los activos financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”), y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de un grupo de activos financieros, que se puede estimar de manera fiable.

# **Golderie Trading Cía. Ltda.**

Debido a que todos los activos financieros sujetos a evaluación de deterioro están contabilizados al costo amortizado, la Compañía evalúa primero si existe evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **1) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor.

El costo de los inventarios se contabiliza como sigue:

- El inventario de materias primas, insumos, materiales de empaque, repuestos y accesorios comprende el costo de adquisición más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actual, neto de cualquier descuento comercial u otro tipo de rebajas.
- El inventario de productos en proceso y productos terminados, incluye todos los costos directamente atribuibles al proceso de producción en la parte correspondiente a la materia prima más la mano de obra y costos indirectos de fabricación, al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal.
- Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más los otros cargos de nacionalización incurridos en las importaciones hasta la fecha de presentación de los estados financieros.

# **Golderie Trading Cía. Ltda.**

Los costos de artículos y productos se asignan utilizando la fórmula de costo promedio ponderado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía no ha determinado la necesidad de constituir una provisión por valor neto de realización de los inventarios.

## **m) 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 reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

### **Impuesto Corriente**

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### **Impuesto Diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas 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 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.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## n) Beneficios a los empleados

### Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

#### Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

#### Descanso Vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.



# Golderie Trading Cía. Ltda.

## **Beneficios Post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

### Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento a partir del 1 de enero de 2016 y conforme a lo establecido en las Modificaciones a la NIC 19, se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, debido a que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía. El efecto de la modificación de la NIC 19 se refleja desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado, esto es en adición del efecto del año 2016, se incluyen ajustes para re-expresión de los saldos presentados al 1 de enero y 31 de diciembre de 2015, considerando que el ajuste de la aplicación de la modificación en dichos periodos ha sido reconocido en los resultados acumulados (véase nota 23).

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

### Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación

# **Golderie Trading Cía. Ltda.**

laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

## **o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

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. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos se remota.

## **p) Capital, reservas y distribución de dividendos**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, las reservas legal y facultativa, el otro resultado integral y los resultados acumulados.

El capital social representa las participaciones comunes, pagadas y en circulación emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

### **Reserva legal**

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **Otro Resultado Integral – Ganancias (Pérdidas) Actuariales por Remediciones del pasivo por beneficios definidos**

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos (véase nota 23).

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## **Resultados acumulados**

Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

### Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2000.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo se encuentra reclasificado como una subcuenta dentro de Resultados Acumulados, y su saldo podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los Socios al liquidarse la Compañía.

### Resultados Acumulados

Incluye los resultados acumulados correspondientes a periodos anteriores.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en “servicios generales” cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de socios previa a la fecha de reporte.

## **q) Estado de flujos de efectivo**

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

**Efectivo en caja y bancos:** El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son 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 financiamiento.

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

# **Golderie Trading Cía. Ltda.**

## **r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## **s) Estado del resultado integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## **6. Riesgo de instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la Nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

## b) Análisis del riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés y riesgos de precio, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

### Sensibilidad de la tasa de interés

La política de la Compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo por lo que sus financiamientos se realizan con instituciones financieras de alta calificación y a través de la negociación de las tasas de financiamiento. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellos préstamos bancarios a tasas de interés variables, no obstante, la administración considera que la exposición a las tasas de interés se considera inmaterial, ya que el financiamiento se genera con instituciones financieras de buena solvencia que le brindan tasas competitivas dentro del mercado.

### Sensibilidad de los precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios considerando que existen variaciones en los precios de las materias primas que forman parte del proceso productivo, no obstante, dichos precios no han sufrido incrementos importantes en los últimos años puesto que GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA. realiza negociaciones con sus principales proveedores que le permiten realizar ahorros significativos minimizando este riesgo.

## c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al generar cuentas por cobrar a clientes. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja y bancos	264.947	448.036
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	2.657.577	2.813.814

La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartidas como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política de la Compañía es tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

La Administración de la Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados, que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

La Compañía mantiene ciertas cuentas por cobrar comerciales que no han sido recuperadas pero que a pesar de estar vencidas no se consideran deterioradas, así al 31 de diciembre de 2016 y 2015, del saldo de cuentas por cobrar comerciales el 28% y 32%, respectivamente se encuentran vencidas. El análisis de la antigüedad de los saldos vencidos, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Menos de tres meses	344.000	282.285
De tres meses a menos de seis meses	324.308	408.954
De seis meses a menos de nueve meses	14.171	24.589
De nueve meses a menos de 12 meses	16.061	20.484
Más de un año	44.784	240.328
<b>Total</b>	<b>743.324</b>	<b>976.640</b>

En relación con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía no está expuesta a ningún problema de riesgo crediticio significativo con alguna contraparte, ya sea individual o con un grupo de contrapartes, que tengan características similares. Las cuentas por cobrar consisten de un gran número de clientes de varias industrias y áreas geográficas. Con base en la información histórica acerca de las tasas de mora de clientes y las condiciones del mercado, la gerencia considera a la calidad de crédito de las cuentas por cobrar que no están vencidas o deterioradas, como buena.

El riesgo crediticio para efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones de acuerdo a lo establecido por empresas calificadoras independientes. Un detalle de las calificaciones de riesgo de todas las instituciones financieras con las que mantiene saldos en bancos u operaciones financieras es como se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco de la Producción S. A. – PRODUBANCO (1)	AAA-	AAA-
Banco Internacional (1)	AAA-	AAA-
Corporación Financiera Nacional CFN (2)	AA+	AA+

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating y PCR Pacific S. A.

(2) Calificación de riesgo emitida por Class International Rating

## d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para obligaciones financieras a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

El financiamiento para las necesidades de liquidez se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito con instituciones financieras de primera línea y mediante la capacidad de vender sus productos en el corto plazo.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar (ver Nota 13) no cubren los requerimientos de flujo de efectivo actuales por lo cual la Compañía acude a un apalancamiento de créditos financieros. Los flujos de efectivo originados de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 60 días.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

2016						
	Hasta tres meses	De 3 a 9 meses	De 9 meses a 1 año	De 1 a 3 años	Más de tres años	Total
Obligaciones bancarias	119.520	83.288	53.600	522.595	-	779.003
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.010.992	484.659	322.736	-	-	2.818.387
<b>Total</b>	<b>2.130.512</b>	<b>567.947</b>	<b>376.336</b>	<b>522.595</b>	<b>-</b>	<b>3.597.390</b>

  

2015						
	Hasta tres meses	De 3 a 9 meses	De 9 meses a 1 año	De 1 a 3 años	Más de tres años	Total
Obligaciones bancarias	150.385	96.230	64.012	555.859	-	866.486
Proveedores y otras cuentas por pagar	1.084.358	1.953.263	820.185	-	-	3.857.806
<b>Total</b>	<b>1.234.743</b>	<b>2.049.493</b>	<b>884.197</b>	<b>555.859</b>	<b>-</b>	<b>4.724.292</b>

## e) Análisis del riesgo operacional

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 productivos y de servicios de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado y los servicios entregados.
- 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 la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de su Gerencia General y Financiera, basados en sistemas de reportes internos que permiten mantener un control operativo completo.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## 7. Mediciones a valor razonable

### Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros son los mismos que los registrados contablemente, como siguen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Activo financieros:</u></b>		
A valor razonable -Efectivo en caja y bancos	264.947	448.036
Al costo amortizado - Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2.657.577	2.813.814
<b>Total</b>	<b>2.922.524</b>	<b>3.261.850</b>
<b><u>Pasivos financieros - al costo amortizado:</u></b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.818.387	3.857.806
Obligaciones con instituciones financieras	779.003	866.486
<b>Total</b>	<b>3.597.390</b>	<b>4.724.292</b>

### Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.



# Golderie Trading Cía. Ltda.

## Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo amortizado.

## 8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total de recursos ajenos (1)	3.597.390	4.724.292
Menos: Efectivo en caja y bancos	(264.947)	(488.036)
Deuda neta	3.332.443	4.276.256
Total de patrimonio neto	3.812.128	3.294.103
Capital total (2)	7.144.571	7.570.359
<b>Ratio de apalancamiento (3)</b>	<b>46,64%</b>	<b>56,49%</b>

- (1) Comprenden los pasivos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.  
(2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.  
(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

## 9. Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 era como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de productos (1)	14.910.770	15.748.601
Ventas de servicios (2)	163.895	134.946
Descuentos y devoluciones (3)	(1.955.969)	(2.437.042)
<b>Total</b>	<b>13.118.696</b>	<b>13.446.505</b>

- (1) Las ventas de productos correspondían a ventas de las siguientes categorías de productos:

## Golderie Trading Cía. Ltda.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Envases plásticos	4.838.449	4.650.353
Envases de aluminio	3.054.601	2.512.020
Rollos de films	1.254.685	1.354.364
Bandejas fomb	3.102.767	4.845.531
Envases de hojalata	1.214.233	975.897
Otros	1.446.035	1.410.436
<b>Total</b>	<b>14.910.770</b>	<b>15.748.601</b>

Las ventas de productos se realizaron a los siguientes clientes durante el año 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corporación Favorita C.A.	3.998.743	4.161.433
Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A	1.111.942	984.835
Benavides Ardila Hermes Wilson	399.251	480.648
Mega Santamaría S.A.	341.587	377.767
Procesadora Nacional de Alimentos C.A Pronaca	236.196	245.394
Figuretti S.A	213.604	109.245
Tamayo Anaya Francisco	188.901	239.156
Pepinos Bastidas Henry	171.433	230.349
Int Food Services Corp.	148.751	200.690
Econofarm S.A	137.881	62.392
Envapress Cía.Ltda.	123.882	102.057
Farmacias y Comisariatos de Medicina S.A.Farcomed	123.813	191.793
Sushicorp S.A.	117.620	54.389
Caterfood Broadliner S.A.	114.146	190.325
Heladerías Tutto Freddo S.A.	103.863	-
Otros (a)	5.587.083	5.816.032
<b>Total</b>	<b>13.118.696</b>	<b>13.446.505</b>

(a) Incluye aproximadamente a 692 clientes con ventas menores a US\$100.000 durante el periodo 2016 (637 clientes durante el año 2015)

(2) Los ingresos por venta de servicios por los años 2016 y 2015 se encontraban distribuidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de maquila (a)	23.093	44.012
Servicios de comercialización (b)	140.802	90.934
<b>Total</b>	<b>163.895</b>	<b>134.946</b>

(a) Comprende el servicio que brinda la compañía a Envapress Cía. Ltda. por los servicios de fabricación, envasado y provisión de productos, basado en el contrato celebrado el 2 de septiembre de 2014.

(b) Corresponde a los ingresos por servicios de comercialización de productos a Envapress Cía. Ltda.

## Golderie Trading Cía. Ltda.

(3) Los descuentos y devoluciones en venta corresponden a convenios establecidos con cada uno de los clientes que mantiene la Compañía, los mismos que corresponden principalmente a los siguientes conceptos:

- Descuento comercial del 5% en el valor de la factura a clientes que son de cadenas de mercado.
- Descuento adicional de hasta un 3% en el valor de la factura según el volumen de compra mensual en unidades
- Descuento adicional de pronto pago hasta un 1% según los días de pago convenidos

### 10. Costo de ventas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la siguiente fue la composición de los costos de venta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de productos terminados	9.429.098	9.932.128
Costo suministros y materiales	37.692	12.110
Otros costos	17.197	-
Costo de materia prima	5.165	38.094
<b>Total</b>	<b>9.489.152</b>	<b>9.982.332</b>

### 11. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Gastos administrativos:</u></b>		
Sueldos, salarios y beneficios sociales	803.213	768.378
Servicios prestados	394.317	593.035
Gastos generales	398.357	291.620
Arriendos	228.965	232.405
Depreciaciones	192.158	203.450
Fletes y transportes	223.640	172.268
Honorarios y Asesorías	115.389	84.039
Cuentas incobrables	21.447	79.945
Seguros	36.280	25.151
Mantenimiento	58.261	97.357
<b>Total</b>	<b>2.472.027</b>	<b>2.547.648</b>

## Golderie Trading Cía. Ltda.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Gasto de ventas:</u></b>		
Suministros para transformación productos	61.464	82.675
Promoción clientes	38.058	6.542
Viáticos	20.356	38.464
Telefonía	17.848	19.200
Otros	4.101	8.589
Capacitación vendedores	2.893	7.813
<b>Total</b>	<b>144.720</b>	<b>163.283</b>
<b><u>Gasto financiero:</u></b>		
Intereses	92.003	83.917
Comisiones bancarias	9.401	5.856
Otros	4.195	482
<b>Total</b>	<b>105.599</b>	<b>90.255</b>

### 12. Efectivo en caja y bancos

La composición del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	2.800	2.600
Instituciones nacionales:		
Banco de la Producción	259.392	442.657
Banco Internacional	2.755	2.779
<b>Total</b>	<b>264.947</b>	<b>448.036</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

### 13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

# Golderie Trading Cía. Ltda.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales (1):</u>		
Clientes (Nota 14)	2.266.482	2.491.535
Documentos por cobrar (2)	344.000	282.285
Clientes en trámite legal	-	20.172
Otros	20.898	213.164
	<u>2.631.380</u>	<u>3.007.156</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Partes relacionadas (Nota 14)	32.868	32.868
Empleados	21.984	19.920
Anticipo proveedores (3)	69.287	48.086
Otras cuentas por cobrar	44.538	39.602
	<u>168.677</u>	<u>140.476</u>
Provisión por deterioro en cuentas por cobrar (4)	(142.480)	(333.819)
<b>Total</b>	<b><u>2.657.577</u></b>	<b><u>2.813.814</u></b>

- (1) La Compañía tiene una política de recuperabilidad de cartera hasta 60 días con clientes. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor razonable de las cuentas por cobrar se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen operaciones de financiamiento y su recuperación es fundamentalmente al corto plazo.

A continuación, se presenta un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar - comerciales al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	1.888.056	2.030.516
Vencida entre 1 y 360 días	698.540	736.312
Vencida mayor a un 1 año	44.784	240.328
<b>Total</b>	<b><u>2.631.380</u></b>	<b><u>3.007.156</u></b>

Las cuentas por cobrar de clientes no tienen concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado entre aproximadamente 707 clientes activos en el 2016 (651 clientes activos en el 2015). El análisis de las cuentas por cobrar que están vencidas se muestra en la nota 6 (c).

- (2) Representan cuentas por cobrar comerciales garantizadas con documentos entregados por los clientes.
- (3) El detalle de los anticipos entregados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 era como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Chantera Luis Fernando (a)	57.280	29.000
Fenix Process Technologies Pvt.Ltda	4.589	4.589
Vicente Cueva	3.680	10.759
Bioplanning Cía. Ltda.	2.750	2.750
Otros	988	988
<b>Total</b>	<b><u>69.287</u></b>	<b><u>48.086</u></b>

# Golderie Trading Cía. Ltda.

- (a) Representan anticipos entregados para trámites de importación.
- (4) Todas las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar de la Compañía han sido revisadas respecto a indicadores de deterioro. Al 31 de diciembre de 2016 ciertas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y consecuentemente se ha registrado un gasto neto por deterioro en cuentas por cobrar de US\$21.447 (US\$79.945 en el año 2015) dentro de los gastos administrativos.

El movimiento en la estimación para deterioro de cuentas por cobrar en el año 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	333.819	253.874
Provisión por pérdida por deterioro del año	21.447	79.945
Castigos baja de cartera	(212.786)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>142.480</b>	<b>333.819</b>

## 14. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las partes relacionadas de la Compañía incluyen otras compañías, accionistas y personal clave de la gerencia que cumplen con la definición de partes relacionadas. A menos que se establezca lo contrario, ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales. Un resumen de los saldos con relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Activo:</u></b>		
<u>Cuentas por cobrar clientes comerciales y otras cuentas por cobrar</u>		
<u>(nota 13):</u>		
Cuentas por cobrar clientes:		
Cubierplast S. A. (1)	41.595	-
Envapress Cia. Ltda. (2)	46.034	110.860
	87.629	110.860
Otras cuentas por cobrar - Partes relacionadas:		
Santiago Gutiérrez (3)	16.434	16.434
Freddy Luna (4)	16.434	16.434
	32.868	32.868
<b>Total</b>	<b>120.497</b>	<b>143.728</b>
<b><u>Pasivo:</u></b>		
<u>Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 18):</u>		
Proveedores – Proveedores locales:		
Cubierplast S. A. (5)	36.074	5.081
Envapress Cia. Ltda. (6)	216.301	567.827
Santiago Gutiérrez (7)	157.783	321.457
Gutisco Cía. Ltda (8)	269.209	171.445
	679.367	1.065.810
Otras cuentas por pagar:		
Partes relacionadas (9):		
Santiago Gutiérrez	1.002.249	723.430
	1.002.249	723.430
<b>Total</b>	<b>1.681.616</b>	<b>1.789.240</b>

# Golderie Trading Cía. Ltda.

- (1) Corresponden a los saldos pendientes de cobro de las ventas realizadas durante el año 2016 por US\$37.118 (US\$65.872 en ventas durante el año 2015).
- (2) Corresponden a los saldos pendientes de cobro de las ventas realizadas durante el año 2016 por US\$123.882 (US\$113.765 en ventas durante el año 2015).
- (3) Corresponde al anticipo de dividendos que fue generado en el año 2015 por un total de US\$16.434 y que no se ha compensado a la fecha.
- (4) Corresponde al anticipo de dividendos que fue generado en el año 2015 por un total de US\$16.434 y que no se ha compensado a la fecha. Adicionalmente, durante el año 2016 la Compañía entregó anticipos por US\$36.653 para viajes relacionados con la operación del negocio valores que fueron liquidados durante el periodo.
- (5) Representan el saldo pendiente de pago por compras realizadas durante el año 2016 por US\$255.038 (US\$5.081 en compras durante el año 2015).
- (6) Representan el saldo pendiente de pago por compras realizadas durante el año 2016 por US\$1.669.764 (US\$1.469.583 en compras durante el año 2015).
- (7) Representan el saldo pendiente de pago por compras realizadas durante el año 2016 por US\$468.430 (US\$675.962 en compras durante el año 2015).
- (8) Representan el saldo pendiente de pago por los servicios de comercialización realizados durante el año 2016 por US\$432.375 (US\$188.994 en compras durante el año 2015).
- (9) Comprenden saldos pendientes de pago por préstamos recibidos para la compra de maquinaria y equipos, así como para capital de trabajo, adicional en el periodo 2016 se recibió nuevos préstamos por un total de US\$278.819, los cuales no mantienen acuerdos donde se estipule fechas de vencimiento o el registro de intereses.

## Transacciones con la Gerencia clave de la Compañía

Se considera persona clave de la Compañía al Gerente General y al Gerente Administrativo Financiero. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía ha generado gastos por sueldo y otros beneficios a la gerencia clave por US\$99.022 y US\$68.488, respectivamente. Adicionalmente, en el año 2016 se incluye dentro de este rubro gastos por provisiones por beneficios post empleo por US\$9.365 (US\$9.768 en el 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Gerente General mantenía una garantía solidaria a favor del Banco de la Producción S. A. por una operación de crédito concedida a la Compañía (véase nota 19).

## **15. Inventarios, neto**

Un resumen de los inventarios, netos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

# Golderie Trading Cía. Ltda.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Producto terminado (1)	1.763.629	2.169.296
Inventario en tránsito (2)	927.720	373.871
Materia prima (3)	169.486	403.314
Suministros y materiales	191.302	171.825
<b>Total</b>	<b>3.052.137</b>	<b>3.118.306</b>

(1) Comprende las siguientes líneas de productos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Plásticos	876.091	865.141
Aluminio	209.685	350.066
Línea fomb	280.913	309.842
Rollos de film	144.459	246.272
Automotriz	127.109	-
Espuma de carnaval	57.895	231.204
Perfumes, desodorantes y capilar	52.299	131.292
Tapas	15.178	13.289
Envases ambientales	-	22.190
<b>Total</b>	<b>1.763.629</b>	<b>2.169.296</b>

(2) El inventario en tránsito comprende los pagos realizados para la adquisición de materia prima donde el riesgo ya ha sido transferido a la Compañía.

(3) Comprende el stock de materias primas que son necesarias para la elaboración de los productos que comercializa.

Los inventarios no se encuentran garantizando ninguna operación al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

## 16. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición de los activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	13.707	66.742
Crédito tributario renta 2016 (nota 22)	3.036	-
Crédito tributario ISD	-	24.740
<b>Total</b>	<b>16.743</b>	<b>91.482</b>

## 17. Propiedad, planta y equipo, neto

El movimiento de la propiedad, planta y equipo, neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:



# Golderie Trading Cía. Ltda.

2016						
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Depreciación	Reclasificación	Saldo al final del año
<b><u>No depreciables</u></b>						
Terrenos	215.000	-	-	-	-	215.000
<b><u>Depreciables</u></b>						
Instalaciones	22.280	-	-	-	-	22.280
Muebles y enseres	33.906	18.699	-	-	(1.342)	51.263
Equipos de computación	44.103	1.319	-	-	1.667	47.089
Vehículos	267.992	-	(133.263)	-	-	134.729
Maquinaria y equipos	1.435.528	51.802	-	-	-	1.487.330
Construcciones en curso	-	9.426	-	-	(9.426)	-
Planta industrial	517.630	-	-	-	-	517.630
	<b>2.321.439</b>	<b>81.246</b>	<b>(133.263)</b>	<b>-</b>	<b>(9.101)</b>	<b>2.260.321</b>
Depreciación Acumulada	(591.697)	-	99.739	(196.458)	-	(688.416)
<b>Total</b>	<b>1.944.742</b>	<b>81.246</b>	<b>(33.524)</b>	<b>(196.458)</b>	<b>(9.101)</b>	<b>1.786.905</b>

2015						
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Activación	Ventas	Reclasificación	Saldo al final del año
<b><u>No depreciables</u></b>						
Terrenos	215.000	-	-	-	-	215.000
<b><u>Depreciables</u></b>						
Instalaciones	22.280	-	-	-	-	22.280
Muebles y enseres	30.096	3.810	-	-	-	33.906
Equipos de computación	24.053	10.346	-	(277)	9.981	44.103
Vehículos	397.765	71.542	-	(201.315)	-	267.992
Maquinaria y equipos	1.086.056	366.472	-	(17.000)	-	1.435.528
Construcciones en curso	140.415	-	(140.415)	-	-	-
Planta industrial	377.215	-	140.415	-	-	517.630
Software contable	9.981	-	-	-	(9.981)	-
	<b>2.087.861</b>	<b>452.170</b>	<b>-</b>	<b>(218.592)</b>	<b>-</b>	<b>2.321.439</b>
Depreciación Acumulada	(451.165)	(203.450)	-	62.918	-	(591.697)
<b>Total</b>	<b>1.851.696</b>	<b>248.720</b>	<b>-</b>	<b>(155.674)</b>	<b>-</b>	<b>1.944.742</b>

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 5-i).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedad, planta y equipo se registra dentro de los gastos administrativos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 existen bienes muebles por US\$1.948.874 que se encuentran garantizando operaciones de crédito de la Corporación Financiera Nacional.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## 18. Proveedores y otras cuentas por pagar

El rubro de proveedores y otras por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores:		
Del exterior (1)	1.362.607	1.842.878
Locales (2)	423.170	1.231.960
	<b>1.785.777</b>	<b>3.074.838</b>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	17.184	42.951
Partes relacionadas (nota 14)	1.002.249	723.430
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	13.116	10.390
Otras cuentas por pagar	61	6.197
	<b>1.032.610</b>	<b>782.968</b>
<b>Total</b>	<b>2.818.387</b>	<b>3.857.806</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor razonable de los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar se acercan sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

- (1) Los proveedores del exterior le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 120 días y no incluyen transacciones de financiamiento. Un detalle de los saldos con proveedores del exterior, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Zhangjiagang Greensource Aluminium Foil Co.Ltd.	286.459	-
Pamolsa	254.834	220.439
Ultrapack	229.241	127.501
Deandes	110.607	197.168
Anhui Tianle	103.421	51.633
Bandex S.A.	77.672	109.355
Carvajal Empaques S.A. (Linpac)	64.440	133.555
Ajover S.A.	48.827	144.885
Ashburn International Inc.	-	350.189
Otros	187.106	508.133
<b>Total</b>	<b>1.362.607</b>	<b>1.842.878</b>

- (2) Los proveedores locales otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 60 días y no incluyen transacciones de financiamiento. Un detalle de los principales saldos pendientes con proveedores locales fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gutisco Cía. Ltda.	269.209	171.445
Envapress Cía. Ltda.	216.301	567.827
Santiago Gutierrez	157.784	189.188
Cubiertplast	36.067	
Bopp del Ecuador S.A.	93.679	88.008
Sociedad Plaspak Maquinaria	45.261	45.262
Otros	8.518	170.230
<b>Total</b>	<b>423.170</b>	<b>1.231.960</b>

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## 19. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las obligaciones financieras que se mantenían se detallan a continuación:

2016							
Institución Financiera	# Operación	Inicio	Vencimiento	Tasa de interés	Corto plazo	Largo plazo	Total
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	10478503	14/11/2012	03/10/2020	9,63%	95.000	285.000	380.000
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	164075	10/07/2015	13/06/2020	9,13%	31.894	63.788	95.682
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	164077	10/07/2015	24/06/2018	8,60%	36.364	14.546	50.910
Corporación Financiera Nacional CFN	10512189	10/07/2015	13/06/2020	6,90%	73.563	147.126	220.689
Corporación Financiera Nacional CFN	61050294	03/10/2015	13/09/2019	15,20%	5.623	12.135	17.758
Interés por pagar					13.964		13.964
<b>Total obligaciones</b>					<b>256.408</b>	<b>522.595</b>	<b>779.003</b>

2015							
Institución Financiera	# Operación	Inicio	Vencimiento	Interés	Corto plazo	Largo plazo	Total
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	10478503	14/11/2012	03/10/2020	9,63%	95.000	380.000	475.000
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	164075	10/07/2015	13/06/2020	9,13%	25.516	89.307	114.823
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	164077	10/07/2015	24/06/2018	8,60%	36.364	43.635	79.999
Corporación Financiera Nacional CFN	10512189	10/07/2015	13/06/2020	6,90%	12.262	42.917	55.179
Banco Produbanco (2)	2193480	23/07/2014	14/01/2016	11,23%	12.014	-	12.014
Banco Produbanco (2)	2194498	27/04/2015	21/04/2016	9,76%	34.420	-	34.420
Banco Pichincha Panamá	32095900	06/07/2015	07/07/2016	6,00%	60.000	-	60.000
Interés por pagar					35.051		35.051
<b>Total obligaciones</b>					<b>310.627</b>	<b>555.859</b>	<b>866.486</b>

- (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 inmuebles de la Compañía (véase nota 17).
- (2) Las obligaciones mantenidas con el Banco Produbanco se encuentran con garantías personales del socio Santiago Gutiérrez.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor razonable de los préstamos bancarios se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

## 20. Beneficios empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente era la composición de los beneficios a empleados a corto plazo:

# Golderie Trading Cía. Ltda.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
15% participación de trabajadores en las utilidades (1)	188.784	131.935
Vacaciones	20.610	16.600
Décimo tercer sueldo	3.821	2.623
Décimo cuarto sueldo	7.204	6.315
Fondos de reserva	1.626	790
Otros	-	3.390
<b>Total</b>	<b>222.045</b>	<b>161.653</b>

- (1) El movimiento del 15% de participación de trabajadores en las utilidades en el año 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	131.935	140.471
Beneficios pagados	(131.935)	(140.471)
Provisión del año (nota 22)	188.784	131.935
<b>Total</b>	<b>188.784</b>	<b>131.935</b>

## 21. Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, era como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado por pagar – IVA	86.258	71.836
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	11.866	41.486
<b>Total</b>	<b>98.124</b>	<b>113.322</b>

## 22. Impuesto a la Renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Un detalle de la conciliación tributaria fue como sigue:

## Golderie Trading Cía. Ltda.

	<u>2016</u>	<u>2015 (1)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	1.258.561	879.565
(-) 15% Participación trabajadores (nota 20)	188.784	131.935
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>1.069.777</b>	<b>747.630</b>
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	121.736	181.674
<b>Menos:</b> Deducciones especiales	8.708	14.321
<b>Base imponible</b>	<b>1.182.806</b>	<b>914.983</b>
<b>Menos:</b> Utilidad a reinvertir y capitalizar (2)	100.000	400.000
<b>Saldo utilidad gravable</b>	<b>1.082.806</b>	<b>514.983</b>
Impuesto a la renta causado 12%	250.217	161.296
Anticipo calculado	104.824	108.061
<b>Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado</b>	<b>250.217</b>	<b>161.296</b>
Menos crédito tributario por:		
Retenciones de impuesto a la renta	129.636	130.635
Crédito tributario ISD	98.877	48.170
Crédito tributario años anteriores	24.740	-
Retenciones por dividendos anticipados	-	7.231
<b>Total crédito tributario</b>	<b>(3.036)</b>	<b>(24.740)</b>

- (1) Representa la conciliación tributaria del año 2015 presentada ante el ente de control fiscal y basada en las cifras de los estados financieros previamente presentados en el año 2015.
- (2) Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 22% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 25%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados integrales difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan a continuación:

	2016		2015	
	<u>Valor</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Tasa impositiva nominal	235.351	22,00%	164.479	22,00%
Más: Gastos no deducibles	26.782	2,50%	39.968	5,35%
Menos: Deducciones especiales	(1.916)	-0,18%	(3.151)	-0,42%
Menos: Reinversión	(10.000)	-0,93%	(40.000)	-5,35%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>250.217</b>	<b>23,39%</b>	<b>161.296</b>	<b>21,57%</b>

## b) Impuestos diferidos

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 tributaria de activos y pasivos, un detalle de las partidas que generen dicho impuesto es como sigue:

Concepto	2016		
	Saldo al inicio del año	Compensación con impuesto a la renta del año	Saldo al final del año
<u>Activos por impuestos diferidos en relación a:</u>			
Crédito tributario de impuesto a la renta	24.740	(24.740)	-

  

Concepto	2015		
	Saldo al inicio del año	Crédito tributario del año	Saldo al final del año
<u>Activos por impuestos diferidos en relación a:</u>			
Crédito tributario de impuesto a la renta	-	24.740	24.740

## c) Distribución de dividendos

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta.

## d) Revisión fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2014 al 2016.

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## e) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000 deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente el Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, debido a que las transacciones con Compañías relacionadas locales no superan los US\$ 3.000.000, la Compañía se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia.

## 23. Obligación por Beneficios Post empleo

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo al Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio.

La Compañía registra un pasivo contingente por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

### **Modificación a los Fundamentos de las Conclusiones de la NIC 19 Beneficios a los empleados**

A partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2016, la Compañía aplica para la preparación de sus estados financieros los cambios introducidos en el documento “Mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2012 – 2014”. Entre otros cambios, este documento introduce una modificación al párrafo 83 de la NIC 19, referido a cómo estimar la tasa de descuento a emplear para medir las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Este cambio determinó que la Compañía utilice como tasa para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no), que se determinó utilizando como referencia:

- los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad;

# Golderie Trading Cía. Ltda.

- en monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

Dado que la norma antes no clarificaba si el factor determinante era la moneda de cancelación de las obligaciones o el criterio geográfico (ubicación de la entidad) la práctica de la Compañía que era la que prevalecía en el mercado era utilizar como referencia los rendimientos de los bonos del gobierno del Ecuador, ante la ausencia de un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad en el país. Al cambiar la norma y definir claramente que el énfasis se debe poner en la moneda de cancelación y no en el factor geográfico, la Compañía comenzó a utilizar como referencia el rendimiento de bonos empresariales de alta calificación crediticia en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La Compañía aplicó este cambio de manera retroactiva, afectando la información financiera para los años 2015 y 2014, de acuerdo con lo establecido por la norma de transición de estos cambios que establecía que una entidad aplicará la modificación desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado en los primeros estados financieros en los que la entidad aplica la modificación. Los ajustes que han surgido de la aplicación de la modificación se reconocieron en los resultados acumulados al comienzo de ese periodo.

Para el año 2016 y para los años 2015 y 2014, las partidas de los estados financieros que se vieron afectadas son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>Re-estructurado</u> <u>2015</u>	<u>Previamente</u> <u>presentado</u> <u>2015</u>	<u>Re-estructurado</u> <u>2014</u>	<u>Previamente</u> <u>presentado</u> <u>2014</u>
Estado de situación financiera:					
Obligación post-empleo	87.552	88.237	54.882	50.327	33.048
Total del pasivo	4.005.111	5.177.907	5.144.549	4.628.739	4.611.459
Total del patrimonio	3.812.128	3.294.103	3.327.461	2.732.292	2.749.572
Estado neto en el resultado integral	878.025	561.811	577.889	597.207	597.207

## Hipótesis actuariales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía registró la provisión por las obligaciones por beneficios post empleo sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en las siguientes hipótesis actuariales:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4,14%	4,36%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IEISS 2002	TM IEISS 2002
Tasa de rotación	13,94%	11,80%

## Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y



# Golderie Trading Cía. Ltda.

desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>		<b>Desahucio</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Tasa de descuento:</b>				
-0,50%	7.374	7.662	2.405	2.204
Base				
0,50%	(6.603)	(6.863)	(2.154)	(1.974)
<b>Tasa de incremento salarial:</b>				
-0,50%	7.422	7.730	2.421	2.224
Base				
0,50%	(6.702)	(6.981)	(2.186)	(2.008)

## Obligación por Beneficios Post- Empleo

El movimiento por las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue el siguiente:

<b>2016</b>				
	<b>PASIVO</b>		<b>PATRIMONIO</b>	<b>Efecto en el</b>
	<b>Obligación por Beneficios Definidos</b>	<b>Efectivo</b>	<b>Pérdidas actuariales no realizadas</b>	<b>estado de resultados integrales</b>
<b>Jubilación Patronal:</b>				
Saldo al inicio del año	68.757			
Costo de servicios	56.430			56.430
Costo por intereses	2.998			2.998
Pérdida actuarial	(54.325)		(54.325)	
Reducciones anticipadas	(7.842)			(7.842)
<b>Desahucio:</b>				
Saldo al inicio del año	19.780			
Costo de servicios	9.054			9.054
Costo por intereses	862			862
Ganancia actuarial	(4.140)		(4.140)	-
Beneficios pagados	(4.022)	(4.022)		-
<b>Total</b>	<b>87.552</b>	<b>(4.024)</b>	<b>(58.465)</b>	<b>61.502</b>

# Golderie Trading Cía. Ltda.

2015				
	PASIVO	Efectivo	PATRIMONIO	Efecto en el estado de resultados integrales
	Obligación por Beneficios Definidos		Pérdidas actuariales no realizadas	
<b>Jubilación Patronal:</b>				
Saldo al inicio del año	41.517			
Costo de servicios	12.918			12.918
Costo por intereses	1.723			1.723
Pérdida actuarial	13.145		13.145	
Reducciones anticipadas	(546)	(546)		
<b>Desahucio:</b>				
Saldo al inicio del año	8.810			
Costo de servicios	3.004			3.004
Costo por intereses	366			366
Ganancia actuarial	6.003		6.003	
Beneficios pagados	1.297	1.297		
<b>Total</b>	<b>88.237</b>	<b>751</b>	<b>19.148</b>	<b>18.011</b>

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos fue establecido en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, Los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Adicionalmente, el siguiente es el detalle de estos pasivos en función del tiempo de servicio por parte de los empleados como sigue:

	2016	2015
<b>Jubilación Patronal:</b>		
Empleados menores a 10 años de servicio	45.194	61.497
Empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años y menor a 24 años	20.824	7.260
	<b>66.018</b>	<b>68.757</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>		
Empleados menores a 10 años de servicio	15.959	12.156
Empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años y menor a 24 años	5.575	7.324
	<b>21.534</b>	<b>19.480</b>
<b>Total provisión por jubilación patronal y desahucio</b>	<b>87.552</b>	<b>88.237</b>

# Golderie Trading Cía. Ltda.

## 24. Patrimonio de los Socios

### Capital social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 de un total de US\$1.183.583 conformado por un millón ciento ochenta y tres mil quinientos ochenta y tres participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una, luego de que mediante escritura de fecha 29 de septiembre de 2016 inscrita en Registro Mercantil el 11 de octubre de 2016, la Compañía incrementó su capital en US\$400.000 proveniente de la reinversión de utilidades.

Al 31 de diciembre de 2015 el capital de la Compañía ascendía a US\$783.583 conformada por setecientos ochenta y tres mil quinientos ochenta y tres participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Su composición societaria por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue la siguiente:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		<u>Participaciones</u>	<u>%</u>	<u>Participaciones</u>	<u>%</u>
Gutiérrez Meneses Rómulo Santiago	Ecuatoriana	1.148.076	97%	760.076	99,99%
Luna Maldonado Freddy Alejandro	Ecuatoriana	35.507	3%	23.507	0,01%
<b>Total</b>		<b>1.183.583</b>	<b>100%</b>	<b>783.583</b>	<b>100%</b>

### Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía procedió a realizar la apropiación de la Reserva Legal por un total de US\$24.000.

## 25. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los siguientes son los principales compromisos que mantenía la Compañía:

### Contrato de Servicios de Fabricación y Envasado con la Compañía Envapress

Representa un contrato para los servicios para la fabricación, envasado y provisión de los productos de acuerdo a las negociaciones que efectuaron por mutuo acuerdo, de acuerdo a las características de cada producto y del servicio especificando los pedidos que realice la Compañía. El rotulado y etiquetas serán colocados en los envases por el propietario de la marca y estos diseños serán entregados a la Compañía para la colocación en el producto final.

El contrato mantendrá una vigencia de 2 años, a partir de la fecha de aprobación el cual es el 02 de septiembre de 2016.

# **Golderie Trading Cía. Ltda.**

## **Convenio de Distribución de Productos SUPERMAXI**

El convenio tiene como finalidad establecer un vínculo jurídico, comercial y de compromiso entre SUPERMAXI y GOLDERIE cuyo objeto es poner en el mercado productos de la marca “Supermaxi, Akí, y la Original” propiedad de SUPERMAXI (Corporación Favorita C.A.) los cuales serán comercializados en los establecimientos de propiedad de SUPERMAXI.

El plazo que mantienen entre las partes es de un plazo indefinido y entró en vigor desde la suscripción del mismo el 15 de julio de 2012.

## **Acuerdo Logístico de Productos MEGA SANTAMARÍA**

El convenio tiene como finalidad la entrega de parte de GOLDERIE de su mercadería en el Centro de Distribución y su posterior despacho a los establecimientos de propiedad de MEGA SANTAMARÍA.

El plazo que mantienen entre las partes es de un plazo indefinido y entrará en vigor desde la suscripción del mismo el 03 de octubre de 2012.

## **Contrato de provisión de productos TÍA**

El contrato que mantienen entre las partes corresponde a la provisión periódica de los productos codificados por parte de GOLDERIE y la adquisición de los mismos por parte de TÍA. GOLDERIE se compromete al abastecimiento de los productos de acuerdo a la adquisición que efectúen los establecimientos de TÍA.

El plazo que mantienen entre las partes tiene una vigencia de un año desde el 01 de abril de 2016

## **26. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe de 19 de abril de 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **27. Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros de GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron autorizados para su publicación por la Administración el 19 de abril de 2017, y serán aprobados de manera definitiva en Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

---

Sr. Santiago Gutiérrez  
**Gerente general**

---

Sr. Pablo Ayala  
**Contador general**