

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
Estados de Flujos de Efectivo - Conciliación	9
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

		Reformulado		
		31.DIC.2018	31.DIC.2017	01.ENE.2017
ACTIVOS				
Efectivo	(Nota 6)	421,826	60,316	127,851
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	1,654,966	1,243,078	617,630
Clientes relacionados	(Nota 21)	829,926	528,730	264,258
Impuestos corrientes por cobrar	(Nota 15)	-	39,426	167,254
Inventarios	(Nota 8)	1,139,093	1,226,864	1,110,959
Seguros y otros pagos anticipados	(Nota 9)	139,919	82,149	142,730
Otros activos		7,284	138,607	86,638
Total Activos Corrientes		4,193,014	3,319,170	2,517,320
Propiedad, planta y equipos	(Nota 10)	2,850,097	3,117,053	3,302,934
Activos intangibles	(Nota 11)	50,711	58,624	33,957
Activos por impuestos diferidos	(Nota 15)	10,274	-	-
Total Activos No Corrientes		2,911,082	3,175,677	3,336,891
TOTAL ACTIVOS		7,104,096	6,494,847	5,854,211
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	647,143	846,915	642,189
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(Nota 21)	116,914	390,417	310,021
Préstamos por pagar	(Nota 13)	549,330	796,265	780,742
Impuestos corrientes por pagar	(Nota 15)	425,104	102,363	100,259
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 14)	430,163	409,440	292,304
Pasivos del contrato		44,086	96,352	411,311
Otros pasivos		21,216	32,002	84,479
Total Pasivos Corrientes		2,233,956	2,673,754	2,621,305
Préstamos por pagar no corriente	(Nota 13)	176,052	362,556	701,437
Beneficios a los empleados por pagar largo plazo	(Nota 14)	134,784	114,443	78,187
Cuentas por pagar diversas relacionadas		-	-	54,066
Total Pasivos No Corrientes		310,836	476,999	833,690
TOTAL PASIVOS		2,544,792	3,150,753	3,454,995
Capital social	(Nota 16)	1,673,893	1,673,893	1,673,893
Reservas	(Nota 16)	146,289	87,170	87,170
Otros resultados integrales	(Nota 16)	10,018	4,229	(1,090)
Resultados acumulados	(Nota 16)	2,729,104	1,578,802	639,243
TOTAL PATRIMONIO		4,559,304	3,344,094	2,399,216
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		7,104,096	6,494,847	5,854,211



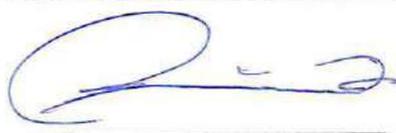
SR. JACK ANDRADE
Representante Legal



SR. RICARDO BENITEZ
Contador General

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.)
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
 Del enero 01 a diciembre 31 de 2018
 (Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2018	31.DIC.2017
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	(Nota 17)	8,337,479	9,431,034
<u>COSTO DE VENTAS</u>	(Nota 18)	(5,149,318)	(6,169,536)
RESULTADO BRUTO EN VENTAS		3,188,161	3,261,498
Otros Ingresos		14,908	13,566
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u>	(Nota 19)	(1,214,006)	(1,405,670)
<u>OTROS GASTOS</u>		(29,831)	(17,124)
		1,959,232	1,852,270
RESULTADOS FINANCIEROS			
Egresos financieros	(Nota 20)	(81,931)	(127,097)
		(81,931)	(127,097)
RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1,877,301	1,725,173
Participación a trabajadores	(Nota 14)	(281,595)	(258,776)
Impuesto a la renta corriente	(Nota 15)	(377,003)	(284,021)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 15)	11,718	-
RESULTADO DEL AÑO		1,230,421	1,182,376
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:			
Planes por beneficios a empleados	(Nota 14)	7,233	5,319
Impuesto a la renta diferido	(Nota 15)	(1,444)	-
		5,789	5,319
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		1,236,210	1,187,695



SR. JACK ANDRADE
Representante Legal



SR. Ricardo Benitez
Contador General

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

	Reservas			Resultados acumulados				TOTAL PATRIMONIO		
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Total Reservas	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Adopción por primera vez de las NIIF		Utilidades acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (Previamente reportado)	1,673,893	86,727	443	87,170	(1,090)	4,307	119,780	242,156	366,243	2,126,216
Ajustes por reformulación (Nota 25)	-	-	-	-	-	-	-	273,000	273,000	273,000
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,673,893	86,727	443	87,170	(1,090)	4,307	119,780	515,156	639,243	2,399,216
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(179,842)	(179,842)	(179,842)
Anticipo dividendos del 2017	-	-	-	-	-	-	-	(62,975)	(62,975)	(62,975)
Resultado integral del año	-	-	-	-	5,319	-	-	1,182,376	1,182,376	1,187,695
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (Reformulado)	1,673,893	86,727	443	87,170	4,229	4,307	119,780	1,454,715	1,578,802	3,544,091
Otros ajustes (Nota 25)	-	-	-	-	-	-	-	(21,000)	(21,000)	(21,000)
Apropiación de reservas	-	59,119	-	59,119	-	-	-	(59,119)	(59,119)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	5,789	-	-	1,230,421	1,230,421	1,236,210
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,673,893	145,846	443	146,289	10,018	4,307	119,780	2,605,017	2,729,104	4,559,304



SR. JACK ANDRADE
Representante Legal



SR. RICARDO BRINTEZ
Comisario General

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	7,644,434	8,423,568
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,472,715)	(7,377,767)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias y otros	(184,665)	(199,323)
Intereses pagados	(81,931)	(127,097)
Efectivo recibido (pagado) por otros conceptos	(29,831)	(17,124)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS	875,292	702,257
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Efectivo neto pagado por propiedad, planta y equipos	Nota 10 (73,963)	(142,567)
Efectivo neto pagado por activos intangibles	Nota 11 (6,380)	(34,317)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	(80,343)	(176,884)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efectivo neto recibido (pagado) por obligaciones financieras	(433,439)	(323,358)
Dividendos pagados	-	(215,484)
Pago por préstamos y cuentas de socios	-	(54,066)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	(433,439)	(592,908)
Variación neta de efectivo	361,510	(67,535)
Efectivo al principio del año	60,316	127,851
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	421,826	60,316



Sr. Jack Andrade
Gerente General



Sr. Ricardo Buitrago
Contador General

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.)
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<u>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE</u>		
<u>15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	1,877,301	1,725,173
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>		
Gasto por depreciaciones de propiedad, planta y equipos	Nota 10 333,692	328,448
Bajas de propiedad, planta y equipo	Nota 10 7,227	-
Deterioro de cuentas por cobrar clientes	Nota 7 16,452	12,520
Gasto por amortizaciones de activos intangibles	Nota 11 14,293	9,650
Beneficios a los empleados largo plazo	27,574	41,575
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>		
En cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(428,340)	(637,968)
En inventarios	87,771	(115,905)
En clientes relacionados	(301,196)	(264,472)
En activos por impuestos corrientes	(59,930)	257,520
En seguros pagados y otros anticipados	(57,770)	60,581
En otros activos	131,323	(51,969)
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>		
En proveedores y otras cuentas por pagar	(199,772)	204,726
En cuenta por pagar relacionadas	(273,503)	53,063
En pasivos del contrato	(52,266)	(314,959)
En impuestos corrientes	24,094	(411,609)
En pasivos por beneficios a empleados	(260,872)	(141,640)
En otros pasivos	(10,786)	(52,477)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS</u>	875,292	702,257



Sr. Jack Andrade
Gerente General



Sr. Ricardo Benitez
Contadora General

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

ENVAPRESS CÍA. LTDA., en adelante "La Entidad", fue constituida en el Ecuador ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 25 de julio de 1997 e inscrita en el registro Mercantil el 22 de agosto de 1997, bajo la forma legal de Compañía de Responsabilidad Limitada; su RUC es 1791355016001, con un plazo social hasta el 23 de octubre de 2064 y se encuentra domiciliada en la avenida Séptima Transversal y los Eucaliptos, Mitad del Mundo vía a Calacalí.

Su objeto social principal es la Importación y exportación de materia prima y piezas que servirán para la elaboración de envases, Industrialización y venta de todo tipo de envases; así como prestar servicios de envasado y fabricación de productos en aerosol y no aerosol como: cosméticos, farmacéuticos, dermatológicos, cremas, suplementos nutricionales, farmacéuticos; productos procesados de uso medicinal, plaguicidas de uso doméstico e industrial y productos higiénicos y de cuidado del hogar

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Pronunciamientos contables nuevos

Los siguientes pronunciamentos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

<u>Normas Internacionales de Información Financiera</u>	<u>Aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones(*)	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"(*)	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

Los siguientes pronunciamentos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a las Normas Contables	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con los clientes"

La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 Contratos de construcción, a la NIC 18 Ingresos y las interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, salvo limitadas excepciones. La NIIF 15 establece un modelo de cinco etapas que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes y requiere que el ingreso se reconozca por un importe que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada etapa del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilización de los costes incrementales para obtener un contrato y de los costes directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, dicha normativa requiere desgloses adicionales.

La Compañía ha realizado el análisis de la adopción por primera vez de la NIIF 15, y determinó que el efecto de la aplicación de esta norma es inmaterial y carece de importancia relativa para los usuarios de la información financiera.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 Instrumentos financieros sustituye a la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración para los ejercicios anuales que se inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente, y recopila los tres aspectos relativos a la contabilidad de los instrumentos financieros: clasificación y valoración, deterioro y contabilidad de coberturas.

La adopción de la NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la contabilidad de la Compañía para las pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros, al sustituir el enfoque de pérdida crediticia incurrida de la NIC 39 por un enfoque prospectivo de pérdida crediticia esperada (ECL). La NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por ECL para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados y para los activos por contratos.

La Compañía ha registrado en sus estados financieros los ajustes valorativos por la adopción por primera vez de la NIIF 9, sin embargo, a determinado que su efecto es inmaterial para ser revelado por separado en estos estados financieros, por lo que no se incluyen conciliaciones por su aplicación.

Ajustes y reclasificaciones

Ciertas cifras incluidas en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron ajustadas por efecto de presentación y reformulación de los Estados Financieros, para que sean comparativos con los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018. El efecto de estas reclasificaciones y ajustes se explican en la nota 25

Estructura de las Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.

- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 1,88 y 1.24.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 0.47 y 0.92.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no realiza transacciones con moneda extranjera.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2018		31.Dic.2017	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	421,826	-	60,316	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	1,654,966	-	1,243,078	-
Clientes relacionados	Costo amortizado	829,926	-	528,730	-
Total activos financieros		2,906,718	-	1,832,124	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(647,143)	-	(846,915)	-
Cuentas por pagar con partes relacionadas	Costo amortizado	(116,914)	-	(390,417)	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(549,830)	(176,052)	(796,265)	(362,556)
Total pasivos financieros		(1,313,887)	(176,052)	(2,033,597)	(362,556)
Total instrumentos financieros netos		1,593,331	(176,052)	(201,473)	(362,556)

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son las siguientes:

Estimación de pérdida esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

Ingresos procedentes de los contratos con los clientes:

La Compañía indica que la prestación del servicio es una única obligación de desempeño en sus contratos con los clientes y que no incluyen obligaciones de desempeño implícitas que deban ser separadas. Se estima que el reconocimiento de los ingresos se cumple en a través del tiempo utilizando el método del producto. La Compañía usa la estimación del valor esperado para el reconocimiento de los ingresos de la contraprestación variable producto del ejercicio.

NOTA 5 **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo, depósitos bancarios a la vista, se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto, originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Inventarios

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Seguros y otros pagos anticipados

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido recibidos y/o devengados al cierre del ejercicio económico. Se amortizan conforme la recepción de los bienes o el servicio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo menos la amortización de los activos recibidos.

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro.

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Vida útil	% de Depreciación
Edificios	30 años	3.33%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Muebles de cocina	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de laboratorio	10 años	10%
Equipo de cómputo	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Activos intangibles

En este grupo contable se registran los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Un activo es identificable cuando es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o si surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Se amortizan de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	% de Depreciación
Derecho de uso Software	20%

Otros activos

En este grupo contable se registran los activos que no han podido ser clasificados en otro grupo de activos de los antes descritos. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Préstamos por pagar

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

Obligaciones con instituciones financieras: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos.

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Impuestos

Impuestos corrientes por cobrar: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero de la Administración Tributaria por créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

Impuestos corrientes por pagar: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

Activos y pasivos por impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarias imponibles que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Otros resultados integrales: en este grupo contable se registra las partidas de ingresos y gastos (pérdidas y ganancias actuariales por planes de beneficios definidos), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requirieren o permiten ciertas normas contables.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de los contratos con los clientes

La Compañía se dedica a la prestación de servicios en la elaboración de productos solicitados por sus clientes y por la venta y/o comercialización de productos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se cumplen todas las obligaciones de desempeño de acuerdo a NIIF 15 y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. LA Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente

Prestación de servicios: Los ingresos de la Compañía procedentes de la prestación de servicios de fabricación y envasado de productos, se reconocen cuando se completado el servicio en función al grado de avance o cuando han sido entregados a los clientes.

Venta de bienes: Los ingresos por venta de los bienes se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, generalmente en la entrega de los bienes. El plazo habitual de crédito es de 30 a 90 días a partir de la entrega.

La Compañía considera que no hay otros compromisos en los contratos que supongan obligaciones de ejecución separadas a las que se deba asignar una parte del precio de la transacción (por ejemplo, garantías o puntos de fidelización). Al determinar el precio de transacción para la venta de equipos, la Compañía considera que no hay efectos de contraprestaciones variables, ni existencia de un componente financiero significativo.

Derechos de devolución: Ciertos contratos proporcionan al cliente el derecho a devolver los productos dentro de un período determinado. La Compañía utiliza el método del valor esperado para estimar los bienes que no serán devueltos porque este método estima mejor el importe de la contraprestación variable a la que tendrá derecho La Compañía. Los requisitos de la NIIF 15 sobre la limitación al reconocimiento de la contraprestación variable también se aplican para determinar el importe de la contraprestación variable que se puede incluir en el precio de la transacción. Para los bienes que se espera que se devuelvan, La Compañía reconoce un pasivo por reembolso en lugar del ingreso. También se reconoce un activo por el derecho a recuperar los productos del cliente (y el correspondiente ajuste al coste de ventas).

Componente de financiación significativo: La Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes. Utilizando la solución práctica en la NIIF 15, La Compañía no ajusta el importe de la contraprestación por los efectos del componente de financiación si espera, al inicio del contrato, que el período entre la transferencia del bien al cliente y la correspondiente fecha de pago del cliente sea de un año o menos.

Otros ingresos: En este grupo contable se registra los ingresos diferentes a los de actividades ordinarias por regalías, dividendos, mediciones a valor razonable, ventas de activos, reversiones de deterioro en el valor, reversiones de provisiones, reversiones de pasivos por beneficios a los empleados, reembolsos de compañías aseguradoras, etc.

Ingresos financieros y otros: En este grupo contable se registra los ingresos diferentes de los ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos como las ganancias por la aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional) y los ingresos financieros.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

Costo de ventas: en este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o prestación del servicio, por los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

Gastos de administración: en este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Gastos financieros y otros: en este grupo contable se registra los gastos diferentes de los costos de ventas, pérdidas y otros gastos de actividades ordinarias.

--En blanco--

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Bancos	420,626	59,316
Caja chica	1,200	1,000
Total	421,826	60,316

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Cientes por cobrar (1)	1,657,246	-	1,657,246	1,249,562	-	1,249,562
Otras cuentas por cobrar	26,692	-	26,692	6,036	-	6,036
(-) Deterioro acumulado (1) y (2)	(28,972)	-	(28,972)	(12,520)	-	(12,520)
Total	1,654,966	-	1,654,966	1,243,078	-	1,243,078

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Clientes	Provisión	Neto	Clientes	Provisión	Neto
Por vencer	1,271,305	-	1,271,305	1,101,096	-	1,101,096
De 1 a 90 días	262,554	-	262,554	148,466	-	148,466
De 181 a 365 días	111,356	-	111,356	-	-	-
Más de 365 días	12,031	(28,972)	(16,941)	-	(12,520)	(12,520)
Total Antigüedad de Cartera	1,657,246	(28,972)	1,628,274	1,249,562	(12,520)	1,237,042

(2) Los movimientos de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas son como sigue:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	31.Dic.2017	Adiciones	31.Dic.2018
<u>Deterioro acumulado</u>					
Pérdida crediticia esperada	-	(12,520)	(12,520)	(16,452)	(28,972)

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

NOTA 8 INVENTARIOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Materia prima	1,000,238	1,081,076
Productos terminados	90,682	91,955
Suministros, herramientas y repuestos	44,051	50,533
Mercaderías en tránsito	4,122	3,300
Total	1,139,093	1,226,864

NOTA 9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Anticipo proveedores	134,662	75,798
Seguros pagados por anticipado	5,257	6,351
Total	139,919	82,149

NOTA 10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas/Ventas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas/Ventas	31.Dic.2018
Costo							
Terrenos	274,839	-	-	274,839	-	-	274,839
Edificios	987,999	-	-	987,999	-	-	987,999
Instalaciones	1,053,246	-	(731)	1,052,515	10,049	-	1,062,564
Muebles y Enseres	165,475	2,715	-	168,190	455	-	168,645
Maquinaria y Equipo	1,588,934	132,362	-	1,721,296	60,817	(21,979)	1,760,134
Equipo de Computación	92,605	7,893	-	100,498	571	(1,900)	99,169
Instrumental de Laboratorio	43,937	-	-	43,937	2,071	-	46,008
Muebles de Cocina	2,207	-	-	2,207	-	-	2,207
Subtotal	4,209,242	142,970	(731)	4,351,481	73,963	(23,879)	4,401,565
Depreciación	(906,308)	(328,448)	328	(1,234,428)	(333,692)	16,652	(1,551,468)
Total	3,302,934	(185,478)	(403)	3,117,053	(259,729)	(7,227)	2,850,097

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los terrenos y maquinarias se encuentran hipotecados y prendados respectivamente a favor de la Corporación Financiera Nacional, como garantía de préstamos otorgados por esa entidad (Ver Nota 13).

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 11 ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018
<u>Costo</u>							
Licencia de sistema contable SAP	33,957	34,317	-	68,274	6,380	-	74,654
Subtotal	33,957	34,317	-	68,274	6,380	-	74,654
<u>Amortización</u>							
Licencia de sistema contable SAP	-	(9,650)	-	(9,650)	(14,293)	-	(23,943)
Subtotal	-	(9,650)	-	(9,650)	(14,293)	-	(23,943)
Total	33,957	24,667	-	58,624	(7,913)	-	50,711

NOTA 12 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores nacionales	640,620	-	640,620	788,506	-	788,506
Proveedores del exterior	6,523	-	6,523	58,409	-	58,409
Total	647,143	-	647,143	846,915	-	846,915

NOTA 13 PRÉSTAMOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017			Vencimiento	Tasa
	Corto	Largo	Total	Corto	Largo	Total		
<u>Sobregiro bancario</u>								
Banco Pichincha C.A.	-	-	-	102,448	-	102,448	En libros	
<u>Institución financiera</u>								
Banco Internacional S.A.	9,718	-	9,718	9,718	-	9,718	27/2/2018	11.23%
Banco Internacional S.A.	14,311	-	14,311	14,311	-	14,311	13/3/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	45,810	-	45,810	45,810	-	45,810	25/3/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	20,672	-	20,672	20,672	-	20,672	4/4/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	51,028	-	51,028	51,028	-	51,028	4/4/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	8,679	-	8,679	8,679	-	8,679	4/4/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	20,677	-	20,677	20,677	-	20,677	23/4/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	25,744	-	25,744	25,744	-	25,744	6/5/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	142,000	-	142,000	142,000	-	142,000	11/6/2018	8.95%
Banco Internacional S.A.	19,164	-	19,164	19,164	-	19,164	10/5/2018	8.95%
Corporación Financiera Nacional	76,524	-	76,524	225,000	75,000	300,000	14/4/2019	9.75%
Corporación Financiera Nacional	63,792	106,321	170,113	63,792	170,114	233,906	2/8/2021	9.11%
Corporación Financiera Nacional	40,371	69,731	110,102	44,041	117,442	161,483	2/8/2021	6.90%
Tarjeta de crédito Visa	2,445	-	2,445	-	-	-		
Interes por pagar	8,395	-	-	3,181	-	3,181		
Total	549,330	176,052	716,987	796,265	362,556	1,158,821		

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Las garantías por las obligaciones financieras con la Corporación Financiera Nacional son: Hipoteca a favor del acreedor sobre los terrenos de la Compañía y prenda sobre maquinaria con avalúo aproximado de 253,000. (Ver Nota 10).

NOTA 14 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	281,595	-	281,595	259,044	-	259,044
Obligaciones con el IESS	44,319	-	44,319	54,781	-	54,781
Beneficios a empleados corrientes	104,249	-	104,249	95,615	-	95,615
Jubilación patronal (1)	-	80,129	80,129	-	59,840	59,840
Desahucio (1)	-	54,655	54,655	-	54,603	54,603
Total	430,163	134,784	564,947	409,440	114,443	523,883

(1) Los movimientos de estas cuentas fueron los siguientes:

Movimiento	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	59,840	54,603	114,443	59,452	18,735	78,187
Costo Laboral por servicios corrientes	20,987	17,280	38,267	26,327	9,346	35,673
Costos por intereses	4,530	4,074	8,604	4,416	1,486	5,902
Pérdidas (ganancias) actuariales	4,173	(11,407)	(7,234)	(30,355)	25,036	(5,319)
Beneficios pagados	-	(9,895)	(9,895)	-	-	-
Reducciones y/o liquidaciones anticipadas	(9,401)	-	(9,401)	-	-	-
Saldo final	80,129	54,655	134,784	59,840	54,603	114,443

Las hipótesis actuariales utilizadas para el cálculo de los beneficios a los empleados largo plazo son como siguen:

Jubilación Patronal - Hipotesis actuariales	31.Dic.2018	31.Dic.2017
a Tasa de descuento	7.72%	7.57%
b Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
c Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
d Tasa de rotación (promedio)	27.75%	37.48%
e Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Desahucio - Hipotesis actuariales	31.Dic.2018	31.Dic.2017
a Tasa de descuento	7.72%	7.57%
b Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
c Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
d Tasa de rotación (promedio)	27.75%	37.48%
e Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

El análisis de sensibilidad de las provisiones de beneficios a los empleados largo plazo son como siguen:

Sensibilidad	31.Dic.2018		31.Dic.2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>				
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(5,918)	(1,558)	(4,783)	(1,499)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-7%	-155790%	-8%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	6,486	(1,558)	5,264	1,633
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	8%	-155790%	9%	3%
<u>Tasa de incremento salarial</u>				
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	6,868	1,970	5,510	1,897
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	9%	4%	9%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(6,293)	(1,824)	(5,031)	(1,753)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-8%	-3%	-8%	-3%
<u>Rotación</u>				
Variación OBD (Rotación +5.00%)	(3,115)	2,479	(2,418)	2,536
Impacto % en el OBD (Rotación + 5.00%)	-4%	5%	-4%	5%
Variación OBD (Rotación - 5.00%)	3,250	(2,362)	2,524	(2,416)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.00%)	4%	-4%	4%	-4%

NOTA 15 IMPUESTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Crédito tributario por retenciones	-	-	-	39,304	-	39,304
Crédito tributario por compras	-	-	-	122	-	122
Impuesto a la Renta (1)	-	246,364	246,364	-	79,733	79,733
IVA en Ventas por pagar	-	85,037	85,037	-	-	-
Retenciones de IVA	-	66,357	66,357	-	1,562	1,562
Retenciones de IR	-	27,346	27,346	-	21,068	21,068
Total	-	425,104	425,104	39,426	102,363	141,789

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25% y 22%, sin embargo, será del 25% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o Socios aplicarán el 25%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

El 29 de diciembre del 2018 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Estos rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.

Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no espera impactos relevantes para el siguiente año.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, 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. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Resultado antes de participación a trabajadores	1,877,301	1,725,174
Ganancia gravable para Participación a Trabajadores	1,877,301	1,725,174
15% Participación a trabajadores	281,595	258,776
Resultado antes de impuesto a la renta	1,595,706	1,466,398
(+) Gastos no deducibles	40,307	53,120
(-) Deducciones adicionales	-	(133,059)
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar (sujeta legalmente a reducción de la tarifa)	(320,000)	(210,000)
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	1,316,013	1,176,459
Impuesto a la renta causado 25% y 22%	329,003	258,821
Impuesto a la renta causado 15%	48,000	25,200
Anticipo determinado menor al impuesto causado	80,065	-
Impuesto a la renta del período	377,003	284,021
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25%	21%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	1%	1%
Tasa de impuesto a la renta - deducción adicional	0%	-2%
Tasa de impuesto a la renta - reinversión y capitalización de utilidades	-5%	-3%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	21%	18%
(-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(104,932)	(145,028)
Crédito tributario por salida de divisas	(25,707)	(59,260)
Impuesto a la renta por pagar	246,364	79,733

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Pagos /		31.Dic.2017	Pagos /		31.Dic.2018
		Adiciones	Compensaciones		Adiciones	Compensaciones	
Impuesto a la renta por cobrar	54,295	-	(54,295)	-	-	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	(284,021)	204,288	(79,733)	(377,003)	210,372	(246,364)
Total	54,295	(284,021)	149,993	(79,733)	(377,003)	210,372	(246,364)

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Determinación de diferencias comunicadas por el Servicios de Rentas Internas.

El 19 de febrero de 2018, La Compañía recibió del Servicio de Rentas Internas, comunicaciones de diferencias No. DZ9-GPNOFRC18-00000033-M; DZ9-GPNOFRC18-00000034-M, DZ9-GPNOFRC18-00000035-M con los cuales la autoridad tributaria comunica diferencias encontradas en las declaraciones de impuesto a la renta de los ejercicios fiscales 2014, 2015 y 2016.

El Servicio de Rentas Internas, otorgó a la Compañía el plazo de 20 día hábiles para que se presenten sus declaraciones sustitutivas o presentes los documentos que considere necesarios para la justificación de las diferencias.

La Compañía el 19 de marzo de 2018, dentro de los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, solicita con bases a las explicaciones provistas e información enviada, deje sin efecto las supuestas diferencias establecidas para el impuesto a la renta de los años 2014, 2015 y 2016.

Impuesto a la renta diferido

Reconocimientos permitidos: Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

Deterioro producto del ajuste para alcanzar el valor neto de realización del inventario; pérdidas en contratos de construcción por la probabilidad de que los costos excedan los ingresos; depreciación por desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo; deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo; provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; ganancias o pérdidas de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta; ingresos y costos de reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica; pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores; créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores; Contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable, el valor de la amortización de inversiones tangibles o intangibles registrado bajo la técnica contable que exceda al valor de la amortización tributaria de esas inversiones y las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles.

Las diferencias entre bases financieras y fiscales que originaron los impuestos diferidos fueron las siguientes:

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Detalle	Bases contables			31.Dic.2018		31.Dic.2017	
	Financiera	Fiscal	Dif. Temp.	ID Activo	ID Pasivo	ID en PG	ID en ORI
Beneficios a empleados	(134,785)	(93,689)	(41,096)	10,274	-	(11,718)	1,444
Total neto	(134,785)	(93,689)	(41,096)	10,274	-	(11,718)	1,444

NOTA 16 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está dividido en 1,673,893 de acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	%	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Gutisco Cía. Ltda.	Ecuador	25.00%	0.00%	418,475	-
Gutiérrez Meneses Rómulo Santiago	Ecuador	75.00%	37.50%	1,255,418	627,709
Jauregui Ponce Carlos Alberto	Ecuador	0.00%	37.50%	-	627,709
Iturralde Davalos Javier Alberto	Ecuador	0.00%	25.00%	-	418,475
Total		100.00%	100.00%	1,673,893	1,673,893

Mediante escritura de cesión de participaciones con fecha 6 de Febrero del 2018, comparecen los conyugues Carlos Alberto Ponce y Elvira Patricia Iturralde y mediante este contrato, ceden y transfieren la totalidad de sus participaciones sociales de la Compañía Envapress Cía. Ltda. a favor del señor Rómulo Santiago Gutiérrez por 627,709 participaciones sociales iguales e individuales de 1 dólar por US\$ 627,709, el precio de la transacción por la adquisición de las participaciones fue por US\$800,000.

Mediante escritura de cesión de participaciones con fecha 27 de Febrero del 2018, comparecen los conyugues Javier Alberto Iturralde y Ana María Jauregui mediante este contrato, ceden y transfieren la totalidad de sus participaciones sociales de la Compañía Envapress Cía. Ltda. a favor de la Compañía Gutisco Cía. Ltda. por 418,475 participaciones sociales iguales e individuales de 1 dólar por US\$ 418,475, el precio de la transacción por la adquisición de las participaciones fue por US\$880,000.

Otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a las pérdidas y ganancias actuariales provenientes de los estudios actuariales realizados por un perito actuario, el efecto de este se encuentra neto de impuestos diferidos.

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

Provenientes de la adopción a las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

NOTA 17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
Ventas de bienes	5,862,747	5,505,052
Prestaciones de servicios locales	2,783,262	4,184,513
Descuentos y devoluciones	(308,531)	(258,532)
Total	8,337,478	9,431,033

NOTA 18 COSTO DE VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
Materiales utilizados o productos vendidos	2,575,563	3,220,502
Mano de obra directa	1,070,201	1,284,070
Mano de obra indirecta	583,218	579,715
Otros costos indirectos de fabricación	920,336	1,085,249
Total	5,149,318	6,169,536

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	423,182	552,593
Contisiones	213,615	270,303
Aportes a la seguridad social	73,383	88,902
Gasto planes de beneficios a empleados	72,017	28,639
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	65,102	52,942
Beneficios sociales e indemnizaciones	53,573	52,773
Depreciaciones	52,989	75,547
Mantenimiento y reparaciones	48,368	15,020
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	41,291	56,689
Impuestos, contribuciones y otros	28,504	29,833
Seguros y reaseguros	26,810	25,944
Gastos de viaje	26,042	20,750
Gasto deterioro	20,999	12,520
Amortizaciones	3,144	-
Gastos de gestión	2,921	11,736
Transporte	2,123	2,326
Combustibles	57	486
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	4,193
Otros gastos	59,886	104,474
Total	1,214,006	1,405,670

NOTA 20 RESULTADOS FINANCIEROS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Ingresos	Gastos	Neto	Ingresos	Gastos	Neto
Comisiones bancarias	-	16,578	(16,578)	-	22,195	(22,195)
Intereses con instituciones financieras	-	64,996	(64,996)	-	104,199	(104,199)
Restitución del seguro	-	-	-	-	-	-
Otros	-	357	(357)	-	703	(703)
Total	-	81,931	(81,931)	-	127,097	(127,097)

NOTA 21 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
		Por cobrar	Por pagar	Neto	Por cobrar	Por pagar	Neto
Golderie Trading Cía. Ltda.	Comercial	829,926	(116,914)	713,012	528,730	(132,567)	396,163
Golderie Trading Cía. Ltda.	Anticipos	-	-	-	-	(252,753)	(252,753)
Columbec del Ecuador S.A.	Comercial	-	-	-	-	(5,097)	-
Total		829,926	(116,914)	713,012	528,730	(390,417)	143,410

Transacciones con partes relacionadas

Detalle	Relación	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
		Ventas	Compras	Neto	Ventas	Compras / Servicios	Neto
Golderie Trading Cía. Ltda.	Accionista	(2,691,122)	215,887	-	(2,844,333)	270,303	(2,574,030)
Columbec del Ecuador	Accionista	-	-	-	-	8,212	8,212
Total		(2,691,122)	215,887	-	(2,844,333)	278,515	(2,565,818)

NOTA 22 SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTA 23 CONTRATOS

PRINCIPALES CONTRATOS DE VENTA.

Un detalle de los principales contratos de venta que mantiene la Compañía vigentes al 31 de diciembre de 2018 son como siguen:

GOLDERIE TRADING CIA LTDA.

- Identificación del Contrato:
Fabricación, envasado, y provisión de productos según especificaciones del contratante, el tiempo de duración de este contrato es de 1 año con renovaciones automáticas fecha de celebración (sep-2014)
- Identificación de obligación de desempeño:
Bienes con y sin uso alternativo (baja expectativa de devolución), sin obligaciones implícitas en el contrato.
- Precio de la transacción:
Definido en cada pedido y acuerdo
- Asignación del precio de transacción:
Determinado por la cantidad de bienes producidos y elaborados, sin componentes financieros significativos.
- Reconocimiento del ingreso:
A través del tiempo / En un momento concreto en el tiempo.

GENOMMALAB

- Identificación del Contrato:
Fabricación por encargo de los productos totalmente terminados detallados en el contrato según las especificaciones del cliente, el tiempo de duración de este contrato es de 1 año con renovaciones automáticas fecha de celebración (Jun-2017)
- Identificación de obligación de desempeño:
Bienes sin uso alternativo (baja expectativa de devolución), sin obligaciones implícitas en el contrato.
- Precio de la transacción:
Definido en cada pedido y acuerdo
- Asignación del precio de transacción:
Determinado por la cantidad de bienes producidos y elaborados, sin componentes financieros significativos.
- Reconocimiento del ingreso:
A través del tiempo.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

CALBAQ S.A.

- Identificación del Contrato:
El cliente contrata los servicios de fabricación, envasado y provisión de los productos denominados como fragancia corporal, de conformidad a las características especificadas en la propuesta de servicios enviada por el contratista, el tiempo de duración de este contrato es de 2 años con renovaciones automáticas, fecha de celebración (Oct-2015)
- Identificación de obligación de desempeño:
Bienes sin uso alternativo (baja expectativa de devolución), sin obligaciones implícitas en el contrato.
- Precio de la transacción:
Definido en cada pedido y acuerdo
- Asignación del precio de transacción:
Determinado por la cantidad de bienes producidos y elaborados, sin componentes financieros significativos.
- Reconocimiento del ingreso:
A través del tiempo.

AGRIPAC S.A.

- Identificación del Contrato:
El cliente contratara a la Compañía para la formulación y envasado de insecticidas de uso doméstico en sus distintas variedades, el tiempo de duración de este contrato es de 2 años con renovaciones automáticas, fecha de celebración (Sep-2016)
- Identificación de obligación de desempeño:
Bienes sin uso alternativo (baja expectativa de devolución), sin obligaciones implícitas en el contrato.
- Precio de la transacción:
Definido en cada pedido y acuerdo
- Asignación del precio de transacción:
Determinado por la cantidad de bienes producidos y elaborados, sin componentes financieros significativos.
- Reconocimiento del ingreso:
A través del tiempo.

HENKEL ECUATORIANA S.A.

- Identificación del Contrato:
El cliente contrata a la Compañía para la prestación del suministro de productos terminados de la línea (TAFT) lacas y geles constantes en los anexos del contrato, para la fabricación de productos cosméticos, materiales de empaque, insumos tales como tintas, aditivos de codificación de frascos y todo lo demás, el tiempo de duración de este contrato es de 1 año con renovaciones automáticas, fecha de celebración (Dic-2008)
- Identificación de obligación de desempeño:
Bienes sin uso alternativo (baja expectativa de devolución), sin obligaciones implícitas en el contrato.
- Precio de la transacción:
Definido en cada pedido y acuerdo
- Asignación del precio de transacción:
Determinado por la cantidad de bienes producidos y elaborados, sin componentes financieros significativos.
- Reconocimiento del ingreso:
A través del tiempo.

QUALA ECUADOR S.A.

- Identificación del Contrato:
La Compañía se compromete con el cliente a fabricar, en forma exclusiva, el bien o bienes detallados en los anexos definidos en los contratos, el tiempo de duración de este contrato es de 1 y 2 años dependiendo la línea de servicios a elaborar, el contrato mantiene renovaciones automáticas, fecha de celebración (Abr-2014)
 - Identificación de obligación de desempeño:
Bienes sin uso alternativo (baja expectativa de devolución), sin obligaciones implícitas en el contrato.
 - Precio de la transacción:
Definido en cada pedido y acuerdo
 - Asignación del precio de transacción:
Determinado por la cantidad de bienes producidos y elaborados, sin componentes financieros significativos.
 - Reconocimiento del ingreso:
A través del tiempo.
-

KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A.

- Identificación del Contrato:
La Compañía se compromete con el cliente a realizar servicios de fabricación de forma exclusiva los productos detallados en los anexos definidos en los contratos, el tiempo de duración de este contrato es de 1 año con renovaciones automáticas, fecha de celebración (Feb-2018)
- Identificación de obligación de desempeño:
Bienes sin uso alternativo (baja expectativa de devolución), sin obligaciones implícitas en el contrato.
- Precio de la transacción:
Definido en cada pedido y acuerdo
- Asignación del precio de transacción:
Determinado por la cantidad de bienes producidos y elaborados, sin componentes financieros significativos.
- Reconocimiento del ingreso:
A través del tiempo.

NOTA 23 GARANTÍAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía entrego garantías por las obligaciones financieras con Instituciones Financieras, las cuales se detallan en las notas 10 y 13.

NOTA 24 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (25 de marzo de 2019), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 25 AJUSTES Y REFORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía procedió a reformular sus estados financieros al 01 de enero del 2017 y 31 de diciembre del 2017, producto del error contable que mantenía procedente del reconocimiento de una provisión que no cumplía con lo establecido en la NIC 37 "Provisiones, pasivos y activos contingentes" por un monto de 350,000 y su respectivo activo por impuestos diferidos por 77,000 que no cumplía con lo establecido en el Reglamento Tributario Ecuatoriano y la NIC 12 "Impuestos a las ganancias", el efecto neto de este ajuste fue de 273,000.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 procedió a reconocer contra resultados acumulados el efecto de la reliquidación del impuesto a la renta del año 2017 por un importe de 21,000.

ENVAPRESS CÍA. LTDA.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 25 de marzo de 2019, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.