

GOLDERIE TRADING 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:

	<u>PÁGINA:</u>
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

GOLDERIE TRADING Cía. Ltda.
(UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2018	31.DIC.2017
ACTIVOS			
Efectivo	(Nota 6)	152.351	661.833
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	4.606.330	3.379.209
Impuestos corrientes por cobrar	(Nota 15)	251.880	14.837
Inventarios	(Nota 8)	3.593.784	3.291.832
Gastos pagados por anticipado	(Nota 9)	11.010	18.403
Total Activos Corrientes		8.615.355	7.366.114
Propiedades, planta y equipo	(Nota 10)	2.161.041	2.182.979
Activos intangibles en proceso	(Nota 11)	35.782	-
Activos por impuestos diferidos	(Nota 15)	8.604	-
Otros activos no corrientes		18.075	18.075
Total Activos No Corrientes		2.223.502	2.201.054
TOTAL ACTIVOS		10.838.857	9.567.168
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	2.899.360	3.359.705
Préstamos por pagar	(Nota 13)	189.235	205.729
Impuestos corrientes por pagar	(Nota 15)	576.634	212.366
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 14)	352.333	349.736
Total Pasivos Corrientes		4.017.562	4.127.536
Préstamos por pagar no corriente	(Nota 13)	479.729	322.144
Beneficios a los empleados por pagar largo plazo	(Nota 14)	135.626	117.648
Total Pasivos No Corrientes		615.355	439.792
TOTAL PASIVOS		4.632.917	4.567.328
Capital social	(Nota 16)	1.283.583	1.283.583
Reserva legal		216.201	156.717
Reservas		31	31
Otros resultados integrales		23.507	17.052
Resultados acumulados	(Nota 16)	4.682.618	3.542.457
TOTAL PATRIMONIO		6.205.940	4.999.840
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		10.838.857	9.567.168


 LUNA MALDONADO FREDDY ALEJANDRO
 Gerente General


 AYALA PAREDES PABLO MAURICIO
 Contador General

GOLDERIE TRADING 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>		
Ventas de bienes	17,069,256	14,694,441
Prestaciones de servicios	264,450	321,638
	(Nota 17)	
	17,333,706	15,016,079
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
Costo Ventas de bienes	(12,081,994)	(10,232,132)
Costos en prestaciones de servicios	(5,419)	(5,578)
	(12,087,413)	(10,237,710)
<u>RESULTADO BRUTO EN VENTAS</u>		
	5,246,293	4,778,369
Otros Ingresos	26,289	7,055
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>		
Gastos por beneficios a empleados	(772,323)	(677,565)
Gastos por honorarios	(154,662)	(122,003)
Gastos por depreciaciones	(219,101)	(207,345)
Pérdidas netas por deterioro de valor	(36,650)	(28,111)
Otros gastos	(1,813,520)	(1,574,219)
	(Nota 19)	
	(2,996,256)	(2,609,243)
<u>GASTOS DE VENTAS</u>		
Otros gastos	(259,253)	(215,852)
	(259,253)	(215,852)
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
Egresos financieros	(97,984)	(149,989)
	(Nota 20)	
	(97,984)	(149,989)
<u>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>		
	1,919,089	1,810,340
Participación a trabajadores	(287,863)	(271,551)
Impuesto a la renta corriente	(442,335)	(349,096)
Impuesto a la renta diferido	10,755	-
	(Nota 15)	
	(Nota 15)	
	1,199,646	1,189,693
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
<u>No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</u>		
Por planes de beneficios definidos	6,455	(1,981)
<u>Se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</u>		
	6,455	(1,981)
<u>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</u>		
	1,206,401	1,187,712

LUNA MALDONADO FREDDY ALEJANDRO
Gerente General

AYALA PAREDES PABLO MAURICIO
Contador General

GOLDERIE TRADING 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)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Otros resultados integrales	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.183.583	156.717	31	19.033	2.452.764	3.812.128
Aportes	100.000	-	-	-	(100.000)	-
Resultado integral del año	-	-	-	(1.981)	1.188.693	1.187.712
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.283.583	156.717	31	17.052	3.542.457	4.999.840
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	59.484	-	-	(59.484)	-
Resultado integral del año	-	-	-	6.455	1.199.646	1.206.100
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.283.583	216.201	31	23.507	4.682.619	6.205.940

LUPA MALDONADO FREDDY ALEJANDRO
Gerente General

AYALA FAREDES PABLO MAURICIO
Contador General

GOLDERIE TRADING 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
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	16.330.010	14.296.230
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16.186.743)	(12.818.878)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias y otros	(202.591)	(218.419)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTOS	(59.324)	1.258.933
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo	(210.603)	(610.918)
Efectivo pagado en compras de activos intangibles en proceso	(35.782)	-
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS)	(246.385)	(610.918)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo por préstamos	(201.454)	(251.129)
Efectivo (pagado) por desahucio	(2.319)	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	(203.773)	(251.129)
Variación neta de efectivo y equivalentes	(509.482)	396.886
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	661.833	264.947
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	152.351	661.833


 LUNA MALDONADO FREDDY ALEJANDRO
 Gerente General


 AYALA PAREDES PABLO MAURICIO
 Contador General

GOLDERIE TRADING 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
RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,199,646	1,189,693
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Gasto por depreciaciones	232,541	214,843
Gasto por deterioros	36,650	
Gasto por provisiones	-	27,173
Participación a trabajadores	287,863	271,551
Impuesto a las ganancias	442,335	349,096
Impuesto a las ganancias diferido	(10,755)	-
Beneficios a los empleados largo plazo	28,904	30,095
Beneficios a los empleados corto plazo	-	64,697
CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución		
En cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(1,263,772)	(739,208)
En inventarios	(301,952)	(239,695)
En otros activos	(229,650)	(5,239)
CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)		
En cuentas y documentos por pagar	(117,801)	532,068
En anticipos de clientes	-	22,367
En impuestos corrientes	(78,067)	(234,854)
En obligaciones laborales	(285,266)	(223,654)
	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTOS	(59,324)	1,258,933


LUNA MALDONADO FREDDY ALEJANDRO
Gerente General


AYALA PAREDES PABLO MAURICIO
Contador General

(Página 9)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

GOLDERIE TRADING CÍA. LTDA. (UNA SUBSIDIARIA DE GUTISCO CÍA. LTDA.), en adelante "La Entidad", fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de compañía de responsabilidad limitada el 30 de abril de 1999; su RUC es 179141466700, con un plazo social hasta el 30 de abril de 2049 y se encuentra domiciliada en la avenida Panamericana E35 y Pasaje sin nombre, en Oyambarillo, en el parque industrial La Mancha

El objetivo social de la Entidad es: importación, exportación, maquilado, representación, comercialización, producción, procesamiento, distribución e intermediación de toda clase de productos terminados, elaborados.

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.

Pronunciamientos contables nuevos

Los siguientes pronunciamientos 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 pronunciamientos 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

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas interpretaciones	
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a las Normas Contables	
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 incluidos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron reclasificados para que sean comparativos con los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 en función del nuevo formulario 101 de declaración de impuesto a la renta de sociedades, el efecto de estas reclasificaciones carece de importancia relativa.

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 subtotaless 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 2.25 y 1.80.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 0.68 y 0.78.

- **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 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.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; 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.

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

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	152.351	-	661.833	-
Cientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	4.606.330	-	3.379.209	-
Total activos financieros		4.758.681	-	4.041.042	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(2.899.360)	-	(3.359.705)	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(189.235)	(479.729)	(205.729)	(322.144)
Total pasivos financieros		(3.088.595)	(479.729)	(3.565.434)	(322.144)
Total instrumentos financieros netos		1.670.086	(479.729)	475.608	(322.144)

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.

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 venta de bienes 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 un punto determinado en el tiempo que se cumple cuando se transfiere el control de los bienes a los clientes. La Compañía usa la estimación del valor esperado para el reconocimiento de los ingresos de la contraprestación variable producto del ejercicio del derecho de devolución de los clientes.

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 y equivalentes al efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo, depósitos bancarios a la vista, e inversiones a corto plazo (menos de 90 días) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Inversiones temporales

En este grupo contable se registran las inversiones a corto plazo (menos de 365 días) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Inversiones en instrumentos de patrimonio

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales son medidos a valor razonable con cambio en resultados. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a valor razonable con cambio en resultados, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambio en resultados, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del

reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Los activos financieros designados como valor razonable con cambio en resultados son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

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 (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) 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.

Gastos pagados por anticipado

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 y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

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

Grupo de Activos	% de Depreciación
Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%

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 y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Al 31 de diciembre la Compañía mantiene en sus libros el derecho de uso del software en proceso, hasta el momento en que genere beneficios económicos futuros y cumpla con la clasificación de activo intangible para proceder a su correspondiente amortización.

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.

Créditos a mutuo: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a sociedades o personas naturales que no son instituciones financieras.

Obligaciones emitidas: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a terceros por instrumentos financieros emitidos para captación de financiación, con distintas condiciones de vencimiento, periodicidad de los cupones, formas de emisión, etc.

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.

Provisiones

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago sobre los cuales existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento por garantías, desmantelamiento, contratos onerosos, reestructuraciones de negocios, reembolsos a clientes, pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios y otras. Se miden al final de cada período por el monto estimado de efectivo o equivalentes que se espera desembolsar para cancelar el pasivo.

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 temporarios imposables 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.

Aportes para futura capitalización: en este grupo contable se registra los aportes entregados por los Socios / Socios para futuras capitalizaciones a corto plazo de la Compañía.

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 (cambios por revaluación de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros; por inversiones en instrumentos de patrimonio; por conversión de estados financieros de negocios en el extranjero; por mediciones actuariales de planes de beneficios definidos y por instrumentos de cobertura de flujos de efectivo), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); 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 producción, venta y comercialización de productos, principalmente envases plásticos, envases de aluminio, rollos film, bandejas fomb y productos específicos. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios.

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.

GOLDERIE TRADING 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 los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

Gastos de administración y ventas: 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--

GOLDERIE TRADING 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

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Caja chica	3.650	2.800
Bancos	148.701	659.033
Total	152.351	661.833

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	Largo	Total	Corto	Largo Plazo	Total
Cientes por cobrar	(1) 4.455.724	-	4.455.724	3.389.089	-	3.389.089
Otras cuentas por cobrar	356.909	-	356.909	159.773	-	159.773
(-) Deterioro acumulado	(1) y (2) (206.303)	-	(206.303)	(169.653)	-	(169.653)
Total	4.606.330	-	4.606.330	3.379.209	-	3.379.209

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

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Clientes	Provisión	Neto	Clientes	Provisión	Neto
De 0 a 90 días	4.050.316	-	4.050.316	3.180.114	-	3.180.114
De 91 a 180 días	163.240	-	163.240	101.407	-	101.407
De 181 a 270 días	11.577	-	11.577	9.068	-	9.068
De 271 a 365 días	86.893	-	86.893	17.974	-	17.974
Más de 365 días	143.698	(206.303)	(62.605)	80.526	(169.653)	(89.127)
Total Antigüedad de Cartera	4.455.724	(206.303)	4.249.421	3.389.089	(169.653)	3.219.436

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

Detalle	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018
Deterioro acumulado						
Pérdida crediticia esperada	(142.480)	(27.173)	-	(169.653)	-	(206.303)

GOLDERIE TRADING 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	338.878	322.707
Productos terminados	2.320.883	2.422.937
Suministros, herramientas y repuestos	364.845	248.760
Mercaderías en tránsito	569.178	297.428
Total	3.593.784	3.291.832

NOTA 9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Primas de seguros pre-pagadas	5.706	9.005
Otros	5.304	9.398
Total	11.010	18.403

NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018
Costo							
Terrenos	215.000	-	-	215.000	-	-	215.000
Edificios	517.630	-	-	517.630	-	-	517.630
Maquinaria y equipo	1.487.329	595.880	-	2.083.209	50.604	-	2.133.813
Instalaciones y adecuaciones	22.280	-	-	22.280	-	-	22.280
Construcciones en curso	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	51.263	4.434	-	55.697	240	-	55.937
Equipos de oficina	-	-	-	-	174	-	174
Equipos de computación	47.090	10.604	-	57.694	4.174	-	61.868
Vehículos	134.727	-	-	134.727	155.411	-	290.138
Subtotal	2.475.319	610.918	-	3.086.237	210.603	-	3.296.840
Depreciación	(688.415)	(214.843)	-	(903.258)	(232.541)	-	(1.135.799)
Total	1.786.904	396.075	-	2.182.979	(21.938)	-	2.161.041

NOTA 11 ACTIVOS INTANGIBLES EN PROCESO

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018
Costo							
Licencia de sistema contable SAP	-	-	-	-	35,783	-	35,783
Subtotal	-	-	-	-	35,783	-	35,783
Amortización							
Licencia de sistema contable SAP	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	35,783	-	35,783

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	Largo	Total	Corto	Largo Plazo	Total
Proveedores por pagar	2.806.655	-	2.806.655	2.303.316	-	2.303.316
Accionistas y otros por pagar	-	-	-	1.002.249	-	1.002.249
Otras cuentas por pagar	92.705	-	92.705	54.140	-	54.140
Total	2.899.360	-	2.899.360	3.359.705	-	3.359.705

NOTA 13 PRÉSTAMOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017			Vencimiento	Tasa
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total		
Institución financiera								
Corporación Financiera Nacional	98.039	94.707	192.746	95.000	190.000	285.000	3/10/2020	9,45%
Corporación Financiera Nacional	25.561	12.806	38.370	25.516	38.273	63.789	13/6/2020	8,54%
Corporación Financiera Nacional	-	-	-	14.545	-	14.545	24/6/2018	8,54%
Corporación Financiera Nacional	59.984	29.671	89.655	58.850	88.276	147.126	13/6/2020	6,90%
CFC	5.648	-	5.648	7.042	5.595	12.637	3/10/2019	15,20%
Interes por pagar	-	-	-	4.776	-	4.776		
Subtotal	189.235	137.184	326.419	205.729	322.144	527.873		
Obligaciones con terceros								
Santiago Gutierrez	-	342.545	-	-	-	-	Indeterminada (6,00% - 8,00%)	
Total	189.235	479.729	326.419	205.729	322.144	527.873		

NOTA 14 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto	Largo	Total	Corto	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	287.863	-	287.863	271.551	-	271.551
Obligaciones con el IESS	23.873	-	23.873	21.998	-	21.998
Beneficios a empleados	40.406	-	40.406	55.827	-	55.827
Otros	191	-	191	360	-	360
Jubilación patronal (1)	-	101.904	101.904	-	90.154	90.154
Desahucio (1)	-	33.722	33.722	-	27.494	27.494
Total	352.333	135.626	487.768	349.736	117.648	467.384

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

Movimiento	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	90.154	27.494	117.648	66.018	21.534	87.552
Costo por servicios corrientes	27.873	10.431	38.304	21.144	6.440	27.584
Costo por intereses	3.627	1.090	4.717	2.733	892	3.625
(Pérdidas) ganancias actuariales	(5.632)	(2.975)	(8.607)	5.621	1.721	7.342
Beneficios pagados	-	(2.319)	(2.319)	-	(3.093)	(3.093)
Reducciones anticipadas	(14.117)	-	(14.117)	(5.362)	-	(5.362)
Saldo final	101.905	33.721	135.626	90.154	27.494	117.648

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

Jubilación Patronal - Hipótesis actuariales	31.Dic.2018	31.Dic.2017
a Tasa de descuento	4,25%	4,02%
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)	12,48%	13,06%
e Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Desahucio - Hipótesis actuariales	31.Dic.2018	31.Dic.2017
a Tasa de descuento	4,25%	4,02%
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)	12,48%	13,06%
e Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

GOLDERIE TRADING 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
Tasa de descuento				
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(7.512)	(1.554)	(7.128)	(1.366)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-7,37%	-4,61%	-7,91%	-4,97%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	8.194	1.692	7.811	1.494
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	8,04%	5,02%	8,66%	5,43%
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	8.384	1.791	7.892	1.558
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	8,23%	5,31%	8,75%	5,67%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(7.743)	(1.661)	(7.263)	(1.441)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-7,60%	-4,93%	-8,06%	-5,24%
Rotación				
Variación OBD (Rotación +5.00%)	(3.812)	1.362	(3.559)	1.169
Impacto % en el OBD (Rotación + 5.00%)	-3,74%	4,04%	-3,95%	4,25%
Variación OBD (Rotación - 5.00%)	3.961	(1.303)	3.703	(1.116)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.00%)	3,89%	-3,87%	4,11%	-4,06%

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
Impuesto al Valor Agregado	12.593	88.899	101.492	11.608	49.532	61.140
Impuesto a la salida de capitales	68.051	27.117	95.168	-	38.757,00	38.757
Impuesto a la Renta (1)	3.036	442.335	445.371	3.036	104.607	107.643
Retenciones de IVA	-	-	-	193	-	193
Retenciones de IR	168.200	18.283	186.483	-	19.470	19.470
Total	251.880	576.634	828.514	14.837	212.366	227.203

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% 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.

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	1.919.089	1.810.340
Ganancia gravable para Participación a Trabajadores	1.919.089	1.810.340
15% Participación a trabajadores	287.863	271.551
Resultado antes de impuesto a la renta	1.631.226	1.538.789
(+) Gastos no deducibles	138.115	106.152
(-) Ingresos excentos	-	-
(-) Deducciones adicionales	-	(58.139)
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar (sujeta legalmente a reducción de la tarifa)	-	-
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	1.769.341	1.586.802
Impuesto a la renta causado 25%	442.335	349.096
Anticipo determinado menor al impuesto causado	121.719	105.195
Impuesto a la renta del período	442.335	349.096
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25%	25%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	2%	1%
Tasa de impuesto a la renta - deducción adicional	0%	-1%
Tasa de impuesto a la renta - reinversión y capitalización de utilidades	0%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	27%	26%
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	-	(147.823)
Crédito tributario por salida de divisas	-	(96.666)
Impuesto a la renta por pagar	442.335	104.607

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

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Pagos	31.Dic.2017	Adiciones pendiente de compensación	Pagos	31.Dic.2018
Impuesto a la renta por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	(104.607)	-	(104.607)	(442.335)	104.607	(442.335)
Total	-	(104.607)	-	(104.607)	(442.335)	104.607	(442.335)

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 y créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

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

Detalle	Bases contables			31.Dic.2018		31.Dic.2018	
	Financiera	Fiscal	Dif. Temp.	ID Activo	ID Pasivo	ID en PG	ID en ORI
Mercadería en tránsito - Inventarios	569.178	553.820	15.358	(3.840,00)	-	-	-
Provisión ISD - otros pasivos	(15.358)	-	(15.358)	3.840,00	-	-	-
Beneficios a empleados	(135.627)	(101.210)	(34.417)	8.604,00	-	10.755	(2.152)
Total neto	418.193	452.610	(34.417)	8.604	-	10.755	(2.152)

NOTA 16 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está dividido en 1,283,583 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 Cia. Ltda.	Ecuador	50,00%	641.792	641.792
Gutiérrez Meneses Rómulo Santiago	Ecuador	47,00%	603.284	603.284
Luna Maldonado Freddy Alejandro	Ecuador	3,00%	38.507	38.507
Total		100,00%	1.283.583	1.283.583

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

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

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:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Ventas de bienes (1)	19.953.400	17.002.193
Prestaciones de servicios locales (2)	264.450	321.638
Descuentos y devoluciones	(2.884.144)	(2.307.752)
Total	17.333.706	15.016.079

(1) Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Envases Plásticos	6.341.869	5.798.471
Envases de aluminio	3.779.913	2.981.465
Rollos films	1.419.760	1.234.346
Bandejas fomb	4.646.294	3.235.969
Ambientales	539.705	833.776
Perfumes	109.132	243.723
Desodorantes	29.911	73.122
Limpieza automotriz	97.106	92.669
Capilar	61.973	134.598
Wipes	1.458.725	1.355.598
Tapas	238.685	467.024
Espumas de carnaval	839.792	421.494
Espumas de Afeitar	94.175	84.427
Insecticidas	55.032	19.830
Otros	241.328	25.681
Total	19.953.400	17.002.193

(2) Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Servicio de maquila	6.101	10.536
servicio de comercialización	258.349	311.102
Total	264.450	321.638

GOLDERIE TRADING 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 18 COSTO DE VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Envases plásticos	3.988.800	3.475.724
Envases de aluminio	1.924.015	1.416.117
Rollos films	753.041	667.201
Bandejas fomb	2.740.298	2.079.367
Ambientales	461.825	341.323
Perfumes	70.103	70.149
Limpieza automotriz	84.434	74.447
Capilar	43.963	57.365
Wipes	1.062.025	1.059.328
Tapas	162.828	343.844
Espumas de carnaval	434.671	518.461
Espumas de Afeitar	69.627	69.260
Insecticidas	44.954	16.721
Otros	241.410	42.825
Total	12.081.994	10.232.132

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Gastos por beneficios a los empleados

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Sueldos y salarios	438.696	406.808
Beneficios sociales	94.938	113.402
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	146.627	118.615
Jubilación patronal	27.872	21.144
Desahucio	50.190	6.534
Otros	14.000	11.062
Total	772.323	677.565

GOLDERIE TRADING 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 gastos de administración

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Servicios prestados	362.843	500.170
Fletes y transporte	325.149	220.409
Comisiones diferentes a operaciones financieras	313.368	-
Gastos arriendo	261.187	223.428
Comisiones	122.341	76.432
Baja de inventarios cartera	64.929	200.752
Movilización	43.662	31.200
Mantenimiento de oficina	34.359	30.149
Operaciones de regalías	30.072	-
Agua, luz, teléfono	29.434	33.370
Gastos viajes	24.455	34.583
Seguros contratados	24.381	26.970
Gastos de gestión	23.572	42.508
Patente municipal	21.463	24.345
Mantenimiento maquinaria	14.765	11.738
Mantenimiento vehículos	12.144	22.976
Suministros de oficina	11.654	12.751
Muestras	11.526	5.641
Otros	82.216	76.797
Total	1.813.520	1.574.219

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
Costos de transacciones bancarias	-	13.029	(13.029)	-	9.603	(9.603)
Intereses con instituciones financieras	-	36.735	(36.735)	-	54.044	(54.044)
Intereses con terceros	-	43.502	(43.502)	-	82.504	(82.504)
Otros	-	4.718	(4.718)	-	3.838	(3.838)
Total	-	97.984	(97.984)	-	149.989	(149.989)

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. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no

tenham 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
Envapress	Comercial	116.914	(829.926)	(713.012)	132.567	(528.730)	(396.163)
Gutisco S.A.	Accionista	-	(17.399)	(17.399)	-	(319.091)	(319.091)
Santiago Gutiérrez	Accionista	16.434	(342.546)	(326.112)	16.434	(1.002.248)	(985.814)
Freddy Luna	Accionista	16.434	-	-	16.434	-	-

Transacciones con partes relacionadas

Detalle	Relación	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
		Ventas	Compras	Neto	Ventas	Compras	Neto
Gutisco S.A.	Accionista	-	(313.384)	(313.384)	-	(300.059)	(300.059)
Envapress S.A.	Accionista	215.887	(2.691.112)	(2.475.225)	270.303	(2.844.333)	(2.574.030)
Total		215.887	(3.004.496)	(2.788.609)	270.303	(3.144.392)	(2.874.089)

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.

---Espacio en blanco---

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:

CORPORACION FAVORITA

- **Identificación del Contrato:**
Contrato de fabricación, envasado y/o provisión de productos de distinta clase, bajo las marcas "Supermaxi", "AKI" y "La Original" de propiedad de Corporación Favorita para ser comercializados en sus establecimientos, el tiempo de duración de este contrato es indefinido desde la fecha de su celebración (jul-2012)
- **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:**
En un punto determinado en el tiempo, (a la entrega de la mercadería solicitada)

MEGA SANTAMARÍA

- **Identificación del Contrato:**
Contrato de abastecimiento de mercadería, para ser comercializados en sus establecimientos, el tiempo de duración de este contrato es indefinido desde la fecha de su celebración (oct-2012)
- **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 bienes, sin componentes financieros significativos.

- Reconocimiento del ingreso:
En un punto determinado en el tiempo, (a la entrega de la mercadería solicitada)

PRINCIPALES CONTRATOS DE COMPRA.

ENVAPRESS

Contrato para la fabricación, envasado y provisión de diferentes tipos de productos de conformidad con características especificadas en cada pedido que realice la Compañía, el tiempo de duración de este contrato es de 2 años a partir de su celebración (sep-2016)

NOTA 24 GARANTIAS.

Al 31 de diciembre de 2018, mediante documento N°:TCO10100E0049828 con la institución financiera; Banco de la Producción "Produbanco Grupo Promérica" la Compañía mantiene un terreno y construcción valorado en US\$ 428,218 como garantía de línea de crédito desde su fecha de ingreso 01/31/2007.

NOTA 25 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 (30 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 26 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 30 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.