NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

GOLDERIE TRADING S.A. (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

Con fecha 05 de julio de 2019, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aprobó mediante resolución la transformación social de GOLDERIE TRADING de "Compañía de responsabilidad limitada" a "Sociedad Anónima".

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.

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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 2019:

<u>Normas Internacionales de Información Financiera</u>	<u>Aplicación obligatoria</u>
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
IFRIC 23 "Tratamiento de posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
<u>Enmiendas a las Normas Contables</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
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

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cia. Ltda.)
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

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>
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
<u>Enmiendas a las Normas Contables</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 y NIIF 7 Reformas sobre tasas de interés de Referencia	1 de enero de 2020
NIIF 3 Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 Y NIC 8 Definición de material	1 de enero de 2020
NIC 28 Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Por determinar
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 16 "Arrendamientos"

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

NIIF 16 cambia como se contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance. Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

por contratos de arrendamiento onerosos. Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), la Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos por naturaleza dentro de los estados de resultados.

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que se reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17.

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para Golderie Trading S.A., es el 1 de enero de 2019, la Compañía ha analizado la aplicación de NIIF 16 desde el enfoque modificado de aplicación retrospectiva, sin embargo, se ha obtenido evidencia del mercado global respecto de la crisis económica, social y societaria causado por la pandemia, razón por la cual la administración de la Compañía estima que el derecho de uso de las propiedades se ve limitado a la evolución económica y política del país, además de la intención de trasladar las operaciones a otro lugar cuyas ventajas competitivas demuestren un beneficio superior al actual, en virtud de lo cual se estima que la adopción de la NIIF 16 para la Compañía no es representativa para la toma de decisiones de los usuarios de la información financiera de la Compañía.

Ajustes y reclasificaciones

Ciertas cifras incluidos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron reclasificados para que sean comparativos con los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 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 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 2019 y 2018 fueron de 2.73 y 2.14.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 0.45 y 0.72.

- 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 S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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. 2019		31. Dic. 2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	631.138	-	152.351	-
Cientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	4.755.742	-	4.606.330	-
Total activos financieros		5.386.880	-	4.758.681	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(2.817.882)		(2.899.360)	
Préstamos por pagar	Costo amortizado	-	(214.069)	(189.235)	(479.729)
Total pasivos financieros		(2.817.882)	(214.069)	(3.088.595)	(479.729)
Total instrumentos financieros netos		2.568.998	(214.069)	1.670.086	(479.729)

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).

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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 periodo de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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.

Cientes 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:

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

<u>Grupo de Activos</u>	<u>% de Depreciación</u>
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, participes, 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:

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

temporarias deducibles o diferencias temporarios 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.

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 periodo 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.

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.

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

NOTA 6 EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Caja chica	3.850	3.650
Bancos	627.288	148.701
Total	631.138	152.351

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Cientes por cobrar (1)	4.029.675	-	4.029.675	4.455.724	-	4.455.724
Otras cuentas por cobrar	1.166.945	-	1.166.945	356.909	-	356.909
(-) Deterioro acumulado (1) y (2)	(490.878)	-	(490.878)	(206.303)	-	(206.303)
Total	4.705.742	-	4.705.742	4.606.330	-	4.606.330

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

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Clientes	Provisión	Neto	Clientes	Provisión	Neto
De 0 a 90 días	3.713.086	-	3.713.086	4.050.316	-	4.050.316
De 91 a 180 días	134.616	-	134.616	163.240	-	163.240
De 181 a 270 días	14.418	-	14.418	11.577	-	11.577
De 271 a 365 días	15.822	-	15.822	86.893	-	86.893
Más de 365 días	151.733	(490.878)	(339.145)	143.698	(206.303)	(62.605)
Total Antigüedad de Cartera	4.029.675	(490.878)	3.538.797	4.455.724	(206.303)	4.249.421

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

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
<u>Deterioro acumulado</u>							
Pérdida crediticia esperada	(169.653)	(36.650)	-	(206.303)	(284.575)	-	(490.878)

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

NOTA 8 INVENTARIOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Materia prima	588.744	338.878
Productos terminados	1.930.884	2.320.883
Suministros, herramientas y repuestos	343.057	364.845
Mercaderías en tránsito	778.584	569.178
Total	3.641.269	3.593.784

NOTA 9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Primas de seguros pre-pagadas	2.395	5.706
Otros	8.617	5.304
Total	11.012	11.010

NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	Ventas	31.Dic.2019
Costo								
Terrenos	215.000	-	-	215.000	-	-	-	215.000
Edificios	517.630	-	-	517.630	-	-	-	517.630
Maquinaria y equipo	2.083.209	50.604	-	2.133.813	285.227	(873.969)	(430.834)	1.114.237
Instalaciones y adecuaciones	22.280	-	-	22.280	33.484	-	-	55.764
Muebles y enseres	55.697	240	-	55.937	17.539	-	-	73.496
Equipos de oficina	-	174	-	174	-	-	-	174
Equipos de computación	57.694	4.174	-	61.868	7.378	-	-	69.246
Vehículos	134.727	155.411	-	290.138	-	-	-	290.138
Subtotal	3.086.237	210.603	-	3.296.840	343.648	(873.969)	(430.834)	2.335.685
Depreciación	(903.258)	(232.541)	-	(1.135.799)	(183.177)	485.052	81.013	(749.911)
Total	2.182.979	(21.938)	-	2.161.041	160.471	(388.917)	(346.821)	1.585.774

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 11 ACTIVOS INTANGIBLES EN PROCESO

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
<u>Costo</u>							
Licencia de sistema contable SAP	35.782	-	-	35.782	-	-	35.782
Subtotal	35.782	-	-	35.782	-	-	35.782
<u>Amortización</u>							
Licencia de sistema contable SAP	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	35.782	-	-	35.782	-	-	35.782

NOTA 12 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto	Largo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores por pagar	2.752.082	-	2.752.082	2.806.655	-	2.806.655
Accionistas y otros por pagar	1.457	-	1.457	-	-	-
Otras cuentas por pagar	64.343	-	64.343	92.705	-	92.705
Total	2.817.882	-	2.817.882	2.899.360	-	2.899.360

NOTA 13 PRÉSTAMOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018			Vencimiento	Tasa
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto	Largo	Total		
<u>Institución financiera</u>								
Corporación Financiera Nacional	-	-	-	98.039	94.707	192.746	3/10/2020	9,48%
Corporación Financiera Nacional	-	-	-	25.264	12.806	38.070	13/6/2020	8,54%
Corporación Financiera Nacional	-	-	-	59.984	29.671	89.655	13/6/2020	6,90%
CFC	-	-	-	5.648	-	5.648	3/10/2019	15,20%
Subtotal	-	-	-	189.235	137.184	326.419		
<u>Obligaciones con terceros</u>								
Santiago Gutierrez	-	214.069	-	-	342.545	-	Indeterminad.	6,00% - 8,00%
Total	-	214.069	-	189.235	479.729	326.419		

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gufisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

NOTA 14 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto	Largo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	188.516	-	188.516	287.863	-	287.863
Obligaciones con el IESS	25.207	-	25.207	23.873	-	23.873
Beneficios a empleados	30.081	-	30.081	40.406	-	40.406
Otros	1.680	-	1.680	191	-	191
Jubilación patronal (1)	-	130.230	130.230	-	101.904	101.904
Desahucio (1)	-	43.753	43.753	-	33.722	33.722
Total	245.484	173.983	419.467	352.333	135.626	487.959

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

Movimiento	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	101.905	33.721	135.626	90.154	27.494	117.648
Costo por servicios corrientes	25.679	8.506	34.185	27.873	10.431	38.304
Costo por intereses	4.335	1.408	5.743	3.627	1.090	4.717
(Pérdidas) ganancias actuariales	6.644	7.215	13.859	(5.632)	(2.975)	(8.607)
Beneficios pagados	-	(7.096)	(7.096)	-	(2.319)	(2.319)
Reducciones anticipadas	(8.334)	-	(8.334)	(14.117)	-	(14.117)
Saldo final	130.229	43.754	173.983	101.905	33.721	135.626

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

Jubilación Patronal - Hipotesis actuariales	31.Dic.2019	31.Dic.2018
a Tasa de descuento	3,62%	4,25%
b Tasa de incremento salarial a corto plazo	1,50%	3,00%
c Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
d Tasa de rotación (promedio)	13,66%	12,48%
e Tasa pasiva referencial	5,87%	5,13%
f Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Desahucio - Hipotesis actuariales	31.Dic.2019	31.Dic.2018
a Tasa de descuento	4,25%	4,25%
b Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
c Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
d Tasa de rotación (promedio)	13,66%	12,48%
e Tasa pasiva referencial	5,87%	5,13%
f Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

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

Sensibilidad	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>				
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(9,171)	(2,040)	(7,512)	(1,554)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-7,04%	-4,59%	-7,37%	-4,61%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	9,978	2,215	8,194	1,692
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	7,66%	4,98%	8,04%	5,02%
<u>Tasa de incremento salarial</u>				
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	10,144	2,324	8,384	1,791
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	7,79%	5,22%	8,23%	5,31%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(9,399)	(2,163)	(7,743)	(1,661)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-7,22%	-4,86%	-7,60%	-4,93%
<u>Rotación</u>				
Variación OBD (Rotación +5.00%)	(4,706)	1,735	(3,812)	1,362
Impacto % en el OBD (Rotación + 5.00%)	-3,61%	3,90%	-3,74%	4,04%
Variación OBD (Rotación - 5.00%)	4,886	(1,663)	3,961	(1,303)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.00%)	3,75%	-3,74%	3,89%	-3,67%

NOTA 15 IMPUESTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	12.031	90.588	101.492	12.593	88.899	(76.306)
Impuesto a la salida de capitales	-	3.222	95.168	68.051	27.117	40.934
Impuesto a la Renta (1)	-	118.077	445.371	3.036	442.335	(439.299)
Retenciones de IVA	-	-	-	-	-	-
Retenciones de IR	-	15	186.483	168.200	18.283	149.917
Total	12.031	211.902	828.514	251.880	576.634	(324.754)

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.

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	1,256,772	1,919,089
Ganancia gravable para Participación a Trabajadores	1,256,772	1,919,089
15% Participación a trabajadores	188,516	287,863
Resultado antes de impuesto a la renta	1,068,256	1,631,226
(+) Gastos no deducibles	444,970	138,115
Ganancia gravable para impuesto a la Renta	1,513,226	1,769,341
Impuesto a la renta causado 25%	378,307	442,335
Anticipo determinado menor al impuesto causado	14,366	121,719
Impuesto a la renta del periodo	378,307	442,335
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo	25%	25%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	9%	2%
Tasa de impuesto a la renta - deducción adicional	0%	0%
Tasa de impuesto a la renta - reinversión y capitalización de utilidades	0%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	34%	27%
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	(174,788)	-
Crédito tributario por salida de divisas	(85,442)	-
Impuesto a la renta por pagar	118,077	442,335

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

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones pendiente de compensación	Pagos	31.Dic.2018	Adiciones	Pagos y compensaciones	31.Dic.2019
Impuesto a la renta por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta por pagar	(104,607)	(442,335)	104,607	(442,335)	(378,307)	702,565	(118,077)
Total	(104,607)	(442,335)	104,607	(442,335)	(378,307)	702,565	(118,077)

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

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.2019		31.Dic.2018	
	Financiera	Fiscal	Dif. Temp.	ID Activo	ID Pasivo	ID en PG	ID en ORI
Beneficios a empleados	(173,983)	(103,495)	(70,488)	17,622	-	5,554	3,464
Total neto	(173,983)	(103,495)	(70,488)	17,622	-	5,554	3,464

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)

Los movimientos de los impuestos diferidos fueron las siguientes:

GOLDERIE TRADING S.A.
(Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Saldo inicial	8.603	-
Adición del año	9.982	10.755
Reversiones por salidas empleados	(4.428)	-
Otros resultados integrales	3.464	(2.152)
Saldo final	17.621	8.603
Reconocido en resultados	5.554	10.755
Reconocido en Patrimonio	3.464	(2.152)
Total movimiento del ejercicio	9.018	8.603

NOTA 16 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.2019	31.Dic.2018
Gutisco Cía. 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

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gufisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

NOTA 17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Ventas de bienes	(1) 21.311.015	19.953.400
Prestaciones de servicios locales	(2) 248.625	264.450
Descuentos y devoluciones	(3.630.902)	(2.884.144)
Total	17.928.738	17.333.706

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

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Envases Plásticos	6.264.962	6.341.869
Envases de aluminio	3.908.135	3.779.913
Rollos films	1.816.287	1.419.760
Bandejas fomb	3.531.472	4.646.294
Ambientales	640.479	589.705
Perfumes	150.156	109.132
Desodorantes	45.928	29.911
Limpieza automotriz	9.296	97.106
Capilar	103.153	61.973
Wipes	1.361.549	1.458.725
Tapas	294.134	238.685
Espumas de carnaval	1.029.470	839.792
Espumas de Afeitár	188.581	94.175
Insecticidas	2	35.032
Fósforos	17.201	0
Otros	150.210	241.328
Total	21.311.015	19.953.400

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

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Servicio de maquila	-	6.101
servicio de comercialización	248.625	258.349
Total	248.625	264.450

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

NOTA 18 COSTO DE VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Envasos plásticos	3.934.984	3.988.800
Envasos de aluminio	1.951.195	1.924.015
Rollos films	876.144	753.041
Bandejas fomb	3.199.141	2.740.298
Ambientales	547.690	461.825
Perfumes	132.732	70.103
Limpieza automotriz	8.112	84.434
Capilar	88.326	43.963
Wipes	1.023.329	1.062.025
Tapas	154.986	162.828
Espumas de carnaval	477.065	434.671
Espumas de Afeitat	138.261	69.627
Insecticidas	(3.239)	44.954
Otros	131.584	241.410
Total	12.680.310	12.081.994

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Gastos por beneficios a los empleados

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Sueldos y salarios	376.717	438.696
Beneficios sociales	97.243	94.938
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	149.750	146.627
Jubilación patronal	25.679	27.872
Desahucio	8.506	50.190
Otros	-	14.000
Total	657.895	772.323

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

Otros gastos de administración

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Comisiones diferentes a operaciones financieras	391.346	313.368
Servicios prestados	371.731	362.843
Fletes y transporte	368.228	325.149
Gastos arriendo	257.701	261.187
Comisiones	106.348	122.341
Impuestos y tasas	104.082	1.932
Movilización	74.644	43.662
Gastos de gestión	66.508	23.572
Agua, luz, teléfono	54.133	29.434
Operaciones de regalías	31.914	30.072
Patente municipal	30.500	21.463
Baja de inventarios/cartera	27.491	64.929
Mantenimiento de oficina	24.435	34.359
Mantenimiento maquinaria	22.150	14.765
Seguros contratados	20.275	24.381
Suministros de oficina	17.374	11.654
Mantenimiento vehículos	14.912	12.144
Movilización del personal	11.816	8.631
Matriculación y revisión vehicular	10.582	5.126
Combustibles	9.317	7.505
Fletes y movilizaciones	9.181	6.175
Super de Compañías	8.888	7.845
Otros	58.015	80.983
Total	2.091.571	1.813.520

NOTA 20 RESULTADOS FINANCIEROS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Ingresos	Gastos	Neto	Ingresos	Gastos	Neto
Costos de transacciones bancarias	-	9.869	(9.869)	-	13.029	(13.029)
Intereses en instituciones financieras	1.562	3.797	(2.235)	-	36.735	(36.735)
Intereses con terceros	-	360	(360)	-	43.502	(43.502)
Otros	-	5.793	(5.793)	-	4.718	(4.718)
Total	1.562	19.819	(18.257)	-	97.984	(97.984)

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 2019 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones

GOLDERIE TRADING S.A.
 (Una subsidiaria de Gutisco Cía. Ltda.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

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 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.2019			31.Dic.2018		
		Por cobrar	Por pagar	Neto	Por cobrar	Por pagar	Neto
Envapress	Grupo Empresarial	65.884	(776.742)	(710.858)	116.914	(829.926)	(713.012)
Gutisco Cía. Ltda.	Accionista	-	(336.029)	(336.029)	-	(17.399)	(17.399)
Bandex -Ec S.A.	Grupo Empresarial	-	(18.979)	(18.979)	-	-	-
Cubiertplast S.A.	Grupo Empresarial	22.817	(439.533)	(416.736)	-	-	-
Santiago Gutiérrez	Accionista	-	(3.600)	(3.600)	16.434	(342.546)	(326.112)
Freddy Luna	Accionista	-	(92)	(92)	16.434	-	-
		88.701	(1.574.995)	(1.486.294)	149.782	(1.189.871)	(1.056.523)

Transacciones con partes relacionadas

Detalle	Relación	31.Dic.2019			
		Ventas	Compras	Anticipos	Total
Envapress	Grupo Empresarial	197.330	2.155.496	-	2.352.826
Cubiertplast S.A.	Grupo Empresarial	450.342	2.695.016	-	3.145.358
Bandex -Ec S.A.	Grupo Empresarial	882	117.943	182.883	301.708
Cecilia Gutierrez	Indirecto	1.626	3.339	-	4.965
Freddy Luna	Accionista	132	76.883	-	77.015
Gutisco Cía. Ltda.	Accionista	-	427.346	-	427.346
Santiago Gutiérrez	Accionista	-	49.217	-	49.217
		650.312	5.525.240	182.883	6.358.435

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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

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 2019 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 2019, 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 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros la propagación de COVID-19 ha impactado severamente muchas economías locales a nivel mundial. En muchos países, las empresas se ven obligadas a cesar o limitar las operaciones por períodos largos o indefinidos. Estas medidas han sido adoptadas para contener la propagación del virus, incluyendo prohibiciones de viaje, cuarentenas, distanciamiento social, y el cierre de servicios no esenciales lo que ha provocado interrupciones significativas para las empresas en todo el mundo, lo que resulta en una desaceleración económica, los mercados bursátiles mundiales también experimentan una gran volatilidad y un debilitamiento significativo, los gobiernos y los bancos centrales han respondido con intervenciones monetarias y fiscales para estabilizar las condiciones económicas.

La Compañía ha determinado que estos hechos son eventos posteriores no ajustables. En consecuencia, la posición financiera y resultados de operaciones para el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 no se ha ajustado para reflejar su impacto. La duración y el impacto de la Pandemia de COVID-19, así como la efectividad de respuestas del gobierno, sigue sin estar claro en este momento. No es posible estimar confiablemente la duración y gravedad de estas consecuencias, así como su impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para futuros periodos.

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.