

**GODOANSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	GODOANSA S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**GODOANSA S.A.**  
Guayaquil, 01 de Junio del 2018

**a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –**

**Opinión –**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **GODOANSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GODOANSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Fundamento de la Opinión –**

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

**Independencia –**

4. Somos independientes de **GODOANSA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –**

5. La Administración de **GODOANSA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

A los Señores Accionistas de  
**GODOANSA S.A.**

Guayaquil, 01 de Junio del 2018

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **GODOANSA S.A.**, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. La Administración de **GODOANSA S.A.**, es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de scepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la clusión del control interno.
  - 9.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - 9.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razoñabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Accionistas de  
**GODOANSA S.A.**  
Guayaquil, 01 de Junio del 2018

- 9.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **GODOANSA S.A.**, para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **GODOANSA S.A.**, deje de ser una Empresa en funcionamiento.
  - 9.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
  - 9.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la crísis de nuestra opinión de auditoría.
10. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

b. **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**

1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **GODOANSA S.A.**, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017.

GODOANSA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	198	3.450
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	310.486	120.574
Compañías y parte relacionada	18	30.000	-
Anticipo a proveedores		22.528	-
Impuestos y retenciones	15	20.635	43.078
Otros	8	3.416	254.969
		387.065	418.621
(-) Provisión por deterioro		(11.118)	(11.140)
		375.947	407.481
Inventarios	9	71.492	141.383
Total del activo corriente		447.637	552.314
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo fijo, neto	10	537.028	373.923
Activo intangible, neto	11	3.740	-
Total del activo no corriente		540.768	373.923
Total del activo		988.405	926.237

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Asdrúbal Godoy A.  
Representante Legal

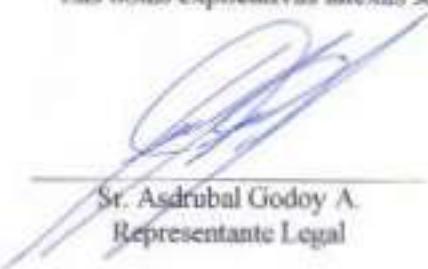
  
CPA Víctor Burbano P.  
Contador

GODOANSA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiro bancario		44.788	-
Endeudamiento bancario	12	29.844	35.040
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	13	136.449	44.271
Anticipo de clientes		9.938	-
Impuestos y retenciones	15	6.772	-
Otras		47.242	22.156
		<u>200.401</u>	<u>66.427</u>
Impuesto a la renta		-	32.046
Pasivos acumulados			
Participación de trabajadores	14	17.467	3.373
Beneficios sociales	14	-	40.070
		<u>17.467</u>	<u>43.443</u>
Total del pasivo corriente		<u>292.500</u>	<u>176.956</u>
Total pasivos		<u>292.500</u>	<u>176.956</u>
<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>		695.905	749.281
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>988.405</u>	<u>926.237</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Asdrubal Godoy A.  
Representante Legal

  
CPA Victor Burbano P.  
Contador

GODOANSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1.532.359	2.733.602
Costo de ventas	17	(1.371.691)	(2.253.505)
Márgen bruto		160.668	480.097
Gastos operativos:			
Gastos administrativos	17	(199.265)	(460.982)
Gastos financieros	17	(1.389)	-
Otros gastos	17	(1.399)	-
		(202.053)	(460.982)
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta.		(41.385)	19.115
Impuesto a la renta	15	(11.991)	(32.046)
Pérdida neta y resultado integral del año:		<u>(53.376)</u>	<u>(12.931)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Asdrúbal Godoy A.  
Representante Legal



CPA Víctor Burbano P.  
Contadora

**GODOANSA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Aportes futuro arietos capitalizados	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1ro. de Enero del 2016	200.800	159.948	1.527	391.198
Aportes para aumentos		8.736		8.736
Pérdida neta y resultado integral del año			(12.931)	(12.931)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	200.800	168.684	1.527	371.270
Pérdida neta y resultado integral del año			(53.376)	(53.376)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	200.800	168.684	1.527	324.894
				695.905

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Sr. Asdrubal Godoy A.**  
Representante Legal

  
**CPA Victor Burbano P.**  
Contador

GODOANSA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(41.385)	19.315
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables		(22)	-
Provisión de participación de trabajadores en la utilidad		14.094	3.371
Depreciación		72.112	20.833
Otros movimientos patrimoniales		-	3
		44.799	43.324
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		31.556	1.081.912
Inventarios		69.891	(79.601)
Activos pagados por anticipado		-	-
Documentos y cuotas por pagar		133.974	(952.586)
Impuesto a la renta		(44.037)	-
Passivos acumulados		(40.070)	(30.063)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		196.113	62.986
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento del activo fijo, neto		(235.217)	(94.339)
Aumento del activo intangible, neto		(3.740)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(238.957)	(94.339)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Aumento de las obligaciones bancarias		(5.196)	7.658
Aporte para aumento de capital		-	8.736
Efectivo neto otorgado en las actividades de financiamiento		(5.196)	16.294
Disminución neto de efectivo		(48.040)	(14.259)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3.450	18.409
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	(44.590)	3.450

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

St. Asdrubal Godoy A.  
Representante Legal

CPA Victor Burbano P.  
Contador

## **GODOANSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **I. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1. 1. Constitución y operaciones –**

La Compañía fue constituida el 11 de Abril de 2008 con domicilio en la ciudad de Quito, según escritura pública 000-0001-1254 el 17 de Abril del mismo año y aprobada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante resolución 08.Q.IJ.001254 el 11 de Abril del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de Mayo de 2008.

En la actualidad la Compañía se dedica a la venta al por mayor de productos de consumo masivos desde el 14 de marzo del 2012.

Sus principales accionistas son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana. Véase Nota 15.

##### **1. 2. Situación financiera del país –**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los precios de exportación del petróleo, una de las principales fuentes de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado los niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en Junio del 2017, a partir de Noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función del peso de los productos importados.

La Administración de la Compañía, tomó las siguientes decisiones en relación con lo mencionado en el párrafo precedente:

- Controlar estrictamente los costos y gastos no necesarios, así como reestructuración de pago a proveedores.
- Realizar y monitorear un cronograma de inventario trimestral.

##### **1. 3. Empresa en funcionamiento –**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

#### 1.4. Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 05 de Marzo del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2017.

#### 2.1. Bases de preparación de estados financieros -

##### a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de GODOANSA S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

##### b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en el contenido, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de medida	Adopción obligatoria para ejercicios iniciales. 1 de enero de:
IFRIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociación o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de Enero del 2018
IFRIC 40	Formulación referente a transferencias de propiedades de inversión y que las salidas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de Enero del 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la elaboración de las informaciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez correspondiente a la NIIF 7, la IAS 10 y la NIIF 10.	1 de Enero del 2018
NIIF 2	Las enmiendas refieren sobre contabilidad determinadas tipos de operaciones de pago basadas en:	1 de Enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Cuentas de seguro" relatives a la aplicación de la NIIF 9 (Inversiones financieras).	1 de Enero del 2018
NIIF 7	Correspondiente a la revisión final de la NIIF 6, que enmiendas no publicadas anteriormente y a la IAS 30 y sus guías de aplicación.	1 de Enero del 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" esta norma reemplazará a la IAS 11 y 12.	1 de Enero del 2018
CNIIF 23	Admision sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en la que existe una contingencia denominada o tiene en cuenta, exchange.	1 de Enero del 2018
IAS 28	Admision sobre el gasto a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor permanente proporcional.	1 de Enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la IAS 17.	1 de Enero del 2019
NIIF 9	Estimado a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago establecidas.	1 de Enero del 2019
CNIIF 20	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos instrumentos de impuesto a la renta.	1 de Enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazara a la NIIF 4 "Cuentas de Seguro".	1 de Enero del 2019

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

En relación a las NIIF 15 y 9, la Administración informa que basada en una evaluación general no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran en el momento de la emisión de la facturación, el cual coincide mayormente con el cumplimiento de las obligaciones de desempeño, no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del producto, el precio de la transacción es previamente pactado con sus Clientes y no existen costos incurridos para obtener los contratos; por lo tanto no se esperan efectos al adoptar esta norma; y, ii) NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la Cartera por cobrar a sus Clientes que se liquidan hasta en un promedio de 90 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro.

En relación a los arrendamientos la Compañía se encuentra realizando el análisis de los efectos de la NIIF 16 que entrará en vigencia en Enero del 2019, por lo tanto no existen efectos significativos en la aplicación de esta norma.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor también se incluyen los sobregiros bancarios.

#### 2.4. Activos y pasivos financieros –

##### 2.4.1. Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente.

**Préstamos y Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, Compañías y parte relacionada, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial, como posteriormente por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Endeudamiento bancario, Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipos de Clientes y Otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior –

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo para vencimientos mayores a 365 días. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - (i) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan entre 30 y 60 días) menos la provisión por deterioro.

GODOANSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Cuentas por cobrar a Compañías y parte relacionada: Corresponde principalmente préstamos para capital de trabajo y gastos de operación.
- (iii) Anticipos a proveedores: Corresponde principalmente a valores entregados para confirmación de futuras compras de bienes.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- b) **Otros pasivos financieros:** Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Endeudamiento bancario: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
- (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a Anticipos de clientes: Representan valores recibidos para confirmar ventas de productos en fechas futuras.
- (iv) Cuentas por pagar Otras: Corresponden a saldos por pagar por préstamos para compras de inventarios y capital de trabajo. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **GODOANSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5. Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –**

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

#### **2.7. Activo fijo –**

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos fijos. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

Item	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

#### 2.8. Activo intangible, neto –

##### Reconocimiento –

Son reconocidos cuando son: i) identificables para la Compañía, ii) posee el control sobre el recurso en cuestión y iii) existan beneficios económicos futuros.

(i) Un activo es identificable si:

- (a) es separable, es decir, 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;

## **GODOANSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

- (b) 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.
- (ii) Una entidad controlará un determinado activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos que subyacen en el mismo, y además pueda restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios.
- (iii) Entre los beneficios económicos futuros procedentes de un activo intangible se incluyen los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos o servicios, los ahorros de costo y otros rendimientos diferentes que se deriven del uso del activo por parte de la entidad.

#### **Medición inicial –**

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo, y se reconocerá si, y sólo si:

- (a) Es probable que los beneficios económicos futuros, que se han atribuido al mismo fluyan a la Entidad; y
- (b) El costo del activo puede medirse con fiabilidad.

La entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

#### **Medición posterior –**

La entidad elegirá como política contable entre el modelo del costo o el modelo de revaluación. Si un activo intangible se contabiliza según el modelo de revaluación, todos los demás activos pertenecientes a la misma clase también se contabilizarán utilizando el mismo modelo, a menos que no exista un mercado activo para esa clase de activos.

Una clase de activos intangibles es un grupo de activos que tienen similar naturaleza y utilización en las operaciones de la entidad. Las partidas pertenecientes a la misma clase de activos intangibles se revaluarán simultáneamente para evitar revaluaciones selectivas de activos, y también que los importes de los activos intangibles en los estados financieros representen una mezcla de costos y valores referidos a fechas diferentes.

#### **a) Modelo del costo**

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

## **GODOANSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **b) Modelo de revaluación**

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones según NIC 38, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

#### **Vida útil –**

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no existe un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

#### **Valor residual –**

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

Al cierre del año 2017 la Compañía incluía los costos incurridos por la adquisición de la licencia del uso de Software Contable. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

#### **2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación y amortización (activos fijos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos e intangibles).

#### **2.10. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

**GODOANSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2016: 22%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 25% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participos, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Con la entrada en vigencia del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, el 09 de Enero de 2017, se sustituyó el artículo 78 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interso, referente a los casos en los cuales puede solicitarse exoneración, reducción o devolución del anticipo al impuesto a la renta. El segundo inciso del mencionado artículo dispone que las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades, podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución de lo pagado por concepto de anticipo del impuesto a la renta, y que la Administración Tributaria deberá, hasta el 31 de Mayo de cada año, emitir la resolución de carácter general para fijar las condiciones y procedimientos para efectuar la mencionada devolución.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El 15 de Febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas expidió la resolución N°. NAC-DGERCGC17-00000121 publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 953 de Marzo del 2017, por medio de la cual establece el Tipo Impositivo Efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones y procedimientos para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Conforme a lo establecido en la resolución, para acogerse a este beneficio, los contribuyentes deben evidenciar en su declaración de Impuesto a la Renta que presentarán hasta Marzo y Abril de 2017 (según corresponda), lo siguiente:

- Que el anticipo pagado sea mayor al Impuesto a la Renta causado.
- Que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual (resultado de dividir el anticipo pagado para el total de ingresos) sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el caso de sociedades es de 1,7% y para personas naturales es de 1,2%.
- El valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio establecido por la Administración Tributaria; sin embargo, en ningún caso el valor de devolución puede ser mayor a la diferencia entre el anticipo pagado y el Impuesto a la Renta causado.
- Una vez realizada la declaración de Impuesto a la Renta hasta Marzo o Abril de 2017, los contribuyentes pueden solicitar su devolución cumpliendo los requisitos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

#### c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la Compañía considera que no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo o pasivo adicional por Impuesto a la renta Diferido.

#### 2.11. Beneficios a los empleados –

**Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### 2.12. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Véase Nota 14.

## **GODOANSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.13. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.14. Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

#### **2.15. Reconocimiento de costos y gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.16. Compensación de saldos y transacciones –**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en el sector e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año Nota 2.4.3.
- Provisión por deterioro y/u obsolescencia de inventarios: La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, condiciones operativas, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y/o consumo de las existencias de inventarios al cierre del periodo. Nota 2.6.
- Activos fijos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.7.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. Nota 2.10 c).

## 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de venta, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

#### (a) Riesgo de mercado

## **GODOANSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **i. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

#### **ii. Riesgo de precio**

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de adquisición del inventario. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la venta.

#### **iii. Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas Clientes locales, hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros para dichos Clientes en la cadena de comercialización de sus productos. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

#### Entidad financiera

Banco Guayaquil S.A.

#### Calificación

AAA -

**GODOANSA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Banco Internacional S.A.

AAA -

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Septiembre del 2017.

**AAA:** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

**(e) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos financieros locales. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

<u>Al 31 de Diciembre del 2017</u>	<u>Menos</u>	<u>De 3 a 12</u>	<u>Total</u>
	<u>de 3 meses</u>	<u>meses</u>	
Endeudamiento bancario	-	29.844	29.844
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	-	136.449	136.449
Anticipo de clientes	-	9.938	9.938
Otros	-	47.242	47.242
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>223.473</b>	<b>223.473</b>

<u>Al 31 de Diciembre del 2016</u>	<u>Menos</u>	<u>De 3 a 12</u>	<u>Total</u>
	<u>de 3 meses</u>	<u>meses</u>	
Endeudamiento bancario	35.040	-	35.040
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	44.271	-	44.271
Otros	22.156	-	22.156
<b>Total</b>	<b>101.467</b>	<b>-</b>	<b>101.467</b>

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el sector, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo el Endeudamiento bancario, Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipo de Clientes y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Endeudamiento bancario	29.844	35.040
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	136.449	44.271
Anticipo de clientes	9.938	-
Otras	47.242	22.156
	<u>223.473</u>	<u>111.467</u>
Efectivos y equivalentes de efectivo	44.590	(3.450)
Deuda neta	268.063	98.017
Total patrimonio neto	695.905	749.281
Capital total	<u>963.968</u>	<u>847.298</u>
Ratio de apalancamiento	<u>28%</u>	<u>12%</u>

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Categorías de instrumentos financieros** - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

GODOANSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017 Corriente	2016 Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(44.590)	3.450
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Documentos y cuentas por cobrar		
Clientes	110.486	120.574
Compañías y parte relacionada	30.000	-
Anticipo a proveedores	22.528	-
Otras	3.416	254.969
Total activos financieros	<u>366.430</u>	<u>375.543</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Obligaciones bancarias	29.844	35.040
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	136.449	44.271
Anticipo de clientes	9.938	-
Otras	47.242	22.156
Total pasivos financieros	<u>223.473</u>	<u>101.467</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías y Partes Relacionadas, Anticipo de proveedores y Otras cuentas por cobrar, Endeudamiento bancario, Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipos de Clientes, y Otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los activos y pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponden a los saldos de una cuenta bancaria local. Esos fondos son de libre disposición y no están comprometidos ni garantizando obligación ni compromiso financiero alguno.

## 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expressado en dólares estadounidenses)

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente; en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas locales. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. Las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del periodo sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente independiente y además que sus ventas son realizadas a las principales Clientes del país.

#### 8. DOCUMENTO Y CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

	2017	2016
Terceros (1)	-	245.000
Funcionarios y empleados	3.416	9.969
	<hr/> <hr/> 3.416	<hr/> <hr/> 244.969

Corresponde principalmente a US\$245.000 por concepto de anticipo para compra de inmueble en el sector de Cumbayá de la provincia Pichincha, así como valores entregados a proveedores para compras de bienes y servicios de operación. Dichos saldos no devengaron intereses y fueron liquidados durante el año 2017. Véase Nota 10.

#### 9. INVENTARIOS

	2017	2016
Inventario de Productos Químicos	46.895	92.740
Inventario de Azúcar	22.178	43.859
Inventario de Granos	2.096	4.145
Inventarios Varios	230	455
Inventarios de Enlatados	93	184
	<hr/> <hr/> 71.492	<hr/> <hr/> 141.383

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio el periodo de rotación de los inventarios no excede de 30 días. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

#### 10. ACTIVO FIJO, NETO

**GODOANSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo <u>inicial</u> 1-ene-16	Adiciones y/o <u>bajas, netas</u>	Saldo <u>final</u> 31-dic-16	Adiciones y/o <u>bajas, netas</u>	Saldo <u>final</u> 31-dic-17
Vehículos	209.966	94.339	304.305	-	304.305
Instalaciones (1)	-	-	-	235.217	235.217
Maquinarias y equipos		78.300	78.300	-	78.300
Muebles y enseres	107.378	(78.300)	29.078	-	29.078
Equipos de computación	8.724	-	8.724	-	8.724
Construcciones en curso	833	-	833	-	833
Total costo	326.901	94.339	421.240	235.217	656.457
(-) Depreciación acumulada	(26.484)	(20.833)	(47.317)	(72.112)	(119.429)
Total neto	<u>300.417</u>	<u>73.506</u>	<u>373.923</u>	<u>163.105</u>	<u>537.028</u>

(1) Corresponden a la adquisición de una Oficina en la Torre empresarial Halcon sector Cumbayá en la ciudad de Quito.

Al 31 de Diciembre del 2017, bienes de propiedad de la Compañía no están garantizando operaciones de crédito bancarias.

## 11. ACTIVO INTANGIBLE

Al cierre del año 2017 la Compañía incluía los costos incurridos por la adquisición de la licencia del uso de Software Contable. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

## 12. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Composición:

Endeudamiento Bancario	Tasas de interés		USS	
	2017	2016	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A. (1)	11,34	11,8	29.844	35.040

(1) Corresponden a préstamos para capital de trabajo (préstamos productivos empresariales), de pagos trimestrales.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Estos saldos representan valores exigibles en el corto plazo, provenientes de compras de bienes y servicios que no devengan intereses. A continuación un detalle de sus principales proveedores locales y del exterior:

	2017	2016
Ingenio Azucarero Del Norte Cem	110 484	35 847
Teran Martinez Alvaro Marcelo	10 499	3 406
Iro-Chemical Co. Limited	10 113	3 282
Lopez Tapia Ruben Polibio	1 203	390
Distarein Cia. Ltda.	1 020	331
Otros	<u>3 129</u>	<u>1 015</u>
	<u>136 449</u>	<u>44 271</u>

#### 14. PROVISIONES –

Año 2017	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Decimo Cuarto Sueldo	4 115	679	(4 794)	-
Decimo tercer sueldo	8 936	1 443	(10 379)	-
Vacaciones	6 941	1 290	(8 234)	-
Fondo De Reserva	5 275	971	(6 246)	-
15% Participación Utilidades	16 906	3 373	(2 902)	17 467

#### 15. IMPUESTOS

##### a) Situación Fiscal –

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

##### b) Reformas Tributarias –

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

**GODOANSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

- Eliminación de la obligación de contar con un estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% u más de componente nacional; y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, la principal reforma con impacto a partir del año 2018 es: El incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

c) **Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Debido al tipo de producto que comercializa, las transferencias de los bienes comercializados por la Compañía son gravados principalmente a la tarifa del 0%.

d) **Conciliación del resultado contable - tributario**

**GODOANSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Una reconciliación entre la Pérdida (Utilidad) según Estados financieros y la (Pérdida amortizable) Utilidad gravable, es como sigue:

	2017	2016
Pérdida o Utilidad o del ejercicio	(41.385)	22.488
( - ) Participación de los trabajadores	-	(3.373)
	<u>(41.385)</u>	<u>19.115</u>
Diferencias permanentes		
( + ) Gastos no deducibles (1)	2.788	11.490
Diferencias temporarias		
(Pérdida tributaria)	(38.597)	30.605
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	-	6.733
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>19.985</u>	<u>32.046</u>
Impuesto a la renta corriente	-	32.046
Impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto de Impuesto a la renta del año	-	<u>32.046</u>
Saldo del Anticipo determinado correspondiente al ejercicio	19.985	-
Calculo de Exoneración 40% 3era Cuota	(7.994)	-
Impuesto causado	11.991	-
(-) Retenciones recibidas	(15.080)	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>3.089</u>	-

(1) Incluye principalmente impuestos, intereses y multas de períodos contributivos anteriores, así como gastos que no cuentan con la documentación soporte tributarias apropiada.

**Reconciliación de la tasa efectiva –**

	2017	2016
(Pérdida) o Utilidad antes de impuestos	(41.385)	19.115
Tasa impositiva	22%	22%
	<u>-</u>	<u>4.205</u>
Otras diferencias permanentes	11.991	27.841
Impuesto a la renta del año	<u>11.991</u>	<u>32.046</u>
Tasa efectiva	-29%	168%

**e) Impuesto a la renta diferido**

**GODOANSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Garantías / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Administración de la Compañía considera que no requiere calcular ni presentar saldos por Impuesto a la renta diferido.

**f) Precios de transferencia -**

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la Resolución N° NAC-DGERCCOC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas.

Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

**GODOANSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa. El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

**g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario por Retenciones en la fuente del IR (1)	15.080	25.046
Crédito tributario por IVA (2)	5.555	18.032
	<hr/> <u>20.635</u>	<hr/> <u>43.078</u>

(1) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio y de años anteriores.

(2) Representa el saldo acumulado de dicho impuesto durante el ejercicio 2017.

**b) Impuestos y retenciones por pagar –**

Representa las retenciones en la fuente del IR por US\$ 838 y retenciones en la fuente del IVA por US\$ 152 y US\$ 5.802 por concepto del saldo de Impuesto a la Renta del periodo 2016. Dichos montos fueron cancelados en Enero del periodo siguiente.

**16. CAPITAL SOCIAL.**

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 200.800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

**GODOANSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Godoy Andrade Asdrubal	Ecuatoriano	100.400	50,00%
Godoy Andrade Bertha	Ecuatoriana	100.400	50,00%
		<b>200.800</b>	<b>100,00%</b>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa empresa así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

**17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

GODOANSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Año 2017	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos financieros	Otros gastos	Total
Adquisición de Bienes	1.371.691	-	-	-	1.371.691
Sueldos y Salarios	-	57.600	-	-	57.600
Otros beneficios e impuestos	-	13.662	-	-	13.662
Impuestos y Contribuciones	-	14.156	-	-	14.156
Participación de trabajadores	-	17.467	-	-	17.467
Servicios básicos	-	7	-	-	7
Servicios básicos	-	4.197	-	-	4.197
Depreciaciones	-	72.260	-	-	72.260
Hospedaje	-	1.384	-	-	1.384
Honorarios profesionales	-	3.029	-	-	3.029
Soporte Técnico	-	200	-	-	200
Otros gastos de personal	-	2.779	-	-	2.779
Combustible	-	2.808	-	-	2.808
Donaciones	-	2.016	-	-	2.016
Fletes y transporte	-	1.363	-	-	1.363
Mantenimiento y reparaciones	-	321	-	-	321
Máquinas de aseo	-	111	-	-	111
Materiales y suministros	-	705	-	-	705
Otros gastos administrativos	-	4.700	-	-	4.700
Intereses bancarios	-	-	473	-	473
Comisiones	-	-	916	-	916
Otros gastos	-	-	-	1.399	1.399
	<u>1.371.691</u>	<u>109.263</u>	<u>1.389</u>	<u>1.399</u>	<u>1.573.744</u>

2016	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos financieros	Otros gastos	Total
Costo de mercancía vendida	2.251.905	-	-	-	2.251.905
Reembolsos y beneficios sociales	-	195.735	-	-	195.735
Mantenimiento y reparaciones	-	61.459	-	-	61.459
Combustibles	-	42.228	-	-	42.228
Entradas	-	23.445	-	-	23.445
Suministros y materiales	-	29.273	-	-	29.273
Servicios Públicos	-	28.153	-	-	28.153
IVA cargado al costo	-	19.073	-	-	19.073
Alimentación y refrigerios	-	16.297	-	-	16.297
Impuestos, contribuciones y otros	-	11.364	-	-	11.364
Intereses y comisiones	-	5.157	-	-	5.157
Otros	-	22.998	-	-	22.998
	<u>2.251.905</u>	<u>460.982</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.712.887</u>

#### 18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a entidades con Accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

## GODOANSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### a) Saldos por cobrar -

##### ACTIVO CORRIENTE

###### Documentos y cuentas por cobrar

	2017	2016
Compañías relacionadas		
Transporte de Carga Pesada JIHOGO S.A.	5.000	-
Chemgod S.A.	1.000	-
Otros	<u>1.000</u>	<u>-</u>
	7.000	-
Accionista		
Asdríbal Godoy Andrade	23.000	-
Total relacionadas	<u>30.000</u>	<u>-</u>

#### b) Remuneraciones del personal clave de la Administración

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Gerente General y presidente Ejecutivo. Los costos por remuneraciones (sueldos corto plazo) de los miembros de la Alta Gerencia fueron para el año 2017 US\$ 8.000 (2016: 10.000).

#### c) Transacciones

Durante el año 2017 y 2016 no se realizaron transacciones con Compañías y/o Partes Relacionadas que representen ingresos, costos y gastos.

#### d) Términos y condiciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (05 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

GODOANSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



Sr. Asdrubal Godoy A.  
Representante Legal



CPA Victor Burbano P.  
Contador

\*\*\*\*\*