

GODOANSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

GODOANSA S.A. se constituyó el 11 de abril del 2008, en la ciudad de Quito. Su actividad principal es la comercialización y distribución al por mayor y menor de toda clase de productos de consumo masivo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en marzo 16 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

2.3 Bases de preparación - 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).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

2.4 Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.5 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la Compañía es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Inventarios - Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método del costo promedio ponderado.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se medirán inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La política de pago es de 15 a 30 días.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo

de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la transferencia de dominio del activo, concordante con el principio contable del devengado.

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

2.14 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 resultados.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2014 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones explican los requerimientos inherentes a la compensación de activos financieros y pasivos financieros. Específicamente, las modificaciones explican el significado: "actualmente, tiene un derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos" y "realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente". Estas modificaciones se aplicarían de manera retrospectiva, si fuese el caso.

La Compañía ha evaluado si algunos de sus activos financieros o pasivos financieros califican para compensación según el criterio establecido en las modificaciones y concluyó que la aplicación de

las modificaciones no ha tenido impacto en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 36 - Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

La Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 36 *Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros* por primera vez en el presente año. Las modificaciones a la NIC 36 omiten el requerimiento de revelar el importe recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que la plusvalía u otros activos intangibles con largas vidas útiles habían sido asignados cuando no existía deterioro o reverso con respecto a la UGE. Asimismo, las modificaciones agregan requerimientos de revelación adicionales que se aplican cuando se mide el importe recuperable de un activo o una UGE a valor razonable menos los costos de disposición. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía del valor razonable, suposiciones clave y técnicas de valoración aplicadas, en conjunción con la revelación requerida por la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

Las modificaciones han sido aplicadas de manera retrospectiva. En razón de que la Compañía no tiene derivados que estén sujetos a la novación, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto en las revelaciones o en los importes reconocidos en los estados financieros.

CINIIF 21 - Gravámenes

La Compañía aplicó el CINIIF 21 Gravámenes por primera vez en el presente año. El CINIIF 21 hace referencia a cuándo reconocer un pasivo para pagar un gravamen impuesto por el Gobierno. La interpretación define un gravamen y especifica que el evento obligante que da origen al pasivo es la actividad que genera el pago del gravamen, en conformidad con la legislación. La interpretación proporciona guías para determinar cómo registrar diferentes tipos de gravámenes, en especial, explica que ni la presión económica ni la hipótesis de negocio en marcha implican que una entidad tenga la obligación presente de pagar un gravamen que se producirá por operar en un período futuro.

La CINIIF 21 se aplicó de manera retrospectiva. La aplicación de esta Interpretación no tuvo impacto material en las revelaciones de los importes reconocidos en los estados financieros.

- 3.1. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, y que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Instrumentos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017

Modificaciones a NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013	Julio 1, 2014

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

- 4.1. *Gestión de riesgos financieros* - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

4.1.1. *Riesgo de crédito* - La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.

4.1.2. *Riesgo de liquidez* - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía cuenta con inversiones a corto plazo que son utilizadas para suplir las necesidades de capital de trabajo.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 7	79.121	6.288
Cuentas por cobrar, nota 8	<u>1.175.136</u>	<u>853.710</u>
Total	<u>1.254.257</u>	<u>859.998</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos		23.725
Cuentas por pagar, nota 11	<u>899.373</u>	<u>1.057.390</u>
Total	<u>899.373</u>	<u>1.081.115</u>

7. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes depositados en instituciones financieras locales por US\$79.121, los cuales no generan intereses.

8. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	484.045	548.913
Compañías relacionadas, nota 16	395.667	1.627
Anticipos a proveedores	184.847	159.691
Otras	116.066	148.968
Estimación cuentas de dudoso recaudo	<u>(5.489)</u>	<u>(5.489)</u>
Total	<u>1.175.136</u>	<u>853.710</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, incluye productos de consumo masivo por US\$120.286 los cuales serán utilizados para la distribución y comercialización al por mayor y menor.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2014</u>
Costo	136.676
Depreciación acumulada	<u>(5.650)</u>
Total	<u>131.026</u>

	<u>2014</u>
<i>Clasificación:</i>	
Maquinarias y equipos	60.775
Vehículos	59.834
Muebles y equipos de computo	5.741
Construcciones en curso	<u>4.676</u>
Total	<u>131.026</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

<i>Costo</i>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y equipos de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2014					
Adquisiciones	<u>4.676</u>	<u>65.000</u>	<u>7.000</u>	<u>60.000</u>	<u>136.676</u>
Diciembre 31, 2014	<u>4.676</u>	<u>65.000</u>	<u>7.000</u>	<u>60.000</u>	<u>136.676</u>

<i>Depreciación acumulada</i>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y equipos de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2014				
Depreciación	<u>4.225</u>	<u>1.259</u>	<u>166</u>	<u>5.650</u>
Diciembre 31, 2014	<u>4.225</u>	<u>1.259</u>	<u>166</u>	<u>5.650</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	242.206	83.437
Anticipos de clients	10.824	78
Compañías relacionadas, nota 16	<u>646.343</u>	<u>973.875</u>
Total	<u>899.373</u>	<u>1.057.390</u>

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario IVA	16.829	
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u> </u>	<u>2.137</u>
Total	<u>16.829</u>	<u>2.137</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	3.187	12.893
Impuesto a la renta	3.011	
Impuesto al valor agregado y Retenciones	<u>400</u>	<u>1.859</u>
Total	<u>6.598</u>	<u>14.752</u>

(1) Un detalle de la composición del pasivo por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta causado	(56.128)	(70.577)
Anticipo de impuesto a la renta		2.514
Crédito tributario de impuesto a la renta	2.137	14.141
Retenciones en la fuente	<u>50.980</u>	<u>56.059</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>(3.011)</u>	<u>2.137</u>

12.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	61.429	320.806
Gastos no deducibles	<u>28.525</u>	<u> </u>
Utilidad gravable	<u>89.954</u>	<u>320.806</u>
Impuesto a la renta causado	19.790	70.577
Anticipo mínimo calculado	56.128	14.614
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>56.128</u>	<u>70.577</u>

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	23.447	28.569
Participación de trabajadores	<u>10.840</u>	<u>56.613</u>
Total	<u>34.287</u>	<u>85.182</u>

14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - El capital social consiste en 800 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.2 Reservas - Conformada principalmente por la reserva facultativa, la cual representa una reserva de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

14.3 Utilidades retenidas - Representan utilidades que se encuentran a disposición de los accionistas y pueden ser capitalizadas, distribuir dividendos, compensar pérdidas y ajustadas por cambios de políticas contables y corrección de errores de años anteriores.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de ventas	5.833.300	8.095.680
Gastos de administración	325.738	328.421
Gastos de ventas	<u>140.219</u>	<u>121.552</u>
Total	<u>6.299.257</u>	<u>8.545.653</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo productos de consumo vendidos	5.643.148	7.998.690
Gastos por beneficios a empleados	161.551	181.263
Mantenimiento y reparaciones	138.154	101.958
Gastos de estibaje	94.934	28.199
Transporte	85.460	138.991
Energía y combustible	60.806	25.305
Honorarios, comisiones y dietas	10.584	3.394
Otros gastos menores	<u>104.620</u>	<u>67.853</u>
Total	<u>6.299.257</u>	<u>8.545.653</u>

16. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Usafish S.A.	394.340	
Administradora de bienes Bienadmin S.A.	<u>1.327</u>	<u>1.627</u>
Total	<u>395.667</u>	<u>1.627</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Bertha Godoy	323.172	488.010
Asdrual Godoy Andrade	323.171	480.000
Lubricantes y Combustibles Lubrigod S.A.	<u> </u>	<u>5.865</u>
Total	<u>646.343</u>	<u>973.875</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros (marzo 16 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.