

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

d. 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 sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

f. Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Están valuados como sigue:

Materias primas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminado: materias primas al costo promedio mano de obra y gastos de producción al costo correspondiente a los valores desembolsados en la última producción; los cuales no exceden a los valores netos de realización.

g. Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

(**Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento**)

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	47 – 50
Maquinarias y equipos	20
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

h. Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

i. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad

generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocida la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

j. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

l. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta

Está constituido por el 23% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. El pasivo por impuesto diferido se reconoce (**Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento**)

generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El un activo por impuesto diferido se reconoce, por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

m. Beneficio a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación a trabajadores

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

derivados de la propiedad de los bienes; los importes de los ingresos ordinarios pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

n. Costos y gastos

Los 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 haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o. 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.

p. Normas nuevas y revisadas y emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Julio 1, 2012
NIIF 13	Medición al valor razonable	Enero 1, 2012
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

NOTA 3 – Gestión de riesgo financiero**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

(Continuación – NOTA 3 – Gestión de riesgo financiero)

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés.

La variación en tasas de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica). La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Compañía sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable. Dado que la Compañía presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en otro tipo de instrumentos.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

Por lo anterior, la Compañía administra su efectivo y equivalentes de efectivo otorgando crédito a sus clientes no mayor a 60 días.

(Continuación – NOTA 3 – Gestión de riesgo financiero)

3.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$136,776
Índice de liquidez	1.01 veces
Prueba ácida	0.50 veces
Pasivos totales / patrimonio	5.10 veces
Deuda financiera / activos totales	84%

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados no están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple holgadamente con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

NOTA 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Caja	3.449	6.928
Bancos	4.905	399.946
Total	<u>8.354</u>	<u>406.874</u>

NOTA 5 – Activos financieros disponibles para la venta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos financieros disponibles para la venta con un saldo en libros de USD\$ 796.917 y USD\$ 662.612, respectivamente representan un inventario entregado a un fideicomiso como garantía del cumplimiento de todas y cada una de sus obligaciones actuales y futuras con "IIG Capital LLC" (ver Nota 17); Gondi S.A. mantiene en el Fideicomiso de Garantía "Gondi – IIG Capital", el cual consiste en mantener; una parte con inventario de producto terminado (pescado) y otra con el endoso de facturas de clientes, esta obligación genera un interés del 14% anual.

NOTA 6 – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar clientes no relacionados es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Locales		401.398	117.078
Exterior	6.1	<u>2.341.419</u>	<u>3.766.169</u>
Total		<u>2.742.817</u>	<u>3.883.247</u>

6.1 Corresponde a los saldos por cobrar de la venta de productos terminados un detalle de los principales clientes es como sigue:

		Diciembre 31
		<u>2012</u>
		(en USD \$)
South Seafood INC		410.126
Otis Mcallister, INC		231.645
Comercializadora Austral Trading S.P.A.		188.180
Tagaropulos s.a.		160.963
Balt-Servis LTD		136.391
Vinalines Logistics-Vietnam, Joint Stock Company		122.376
Molitalia		114.051
Seaworld Seafoods		90.779
Otros		<u>886.908</u>
		<u>2.341.419</u>

NOTA 7 – Provisión cuentas incobrables

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas de dudosa recuperación por el 46% del total de las cuentas por cobrar, con una antigüedad de 360 días o más, debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	(261.743)	(261.743)
Provisión para el año	(20.511)	-
Total	<u>(282.254)</u>	<u>(261.743)</u>

NOTA 8 – Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Empleados		39.586	21.529
Otras cuentas por cobrar	8.1	557.167	519.683
Total		<u>596.753</u>	<u>541.212</u>

8.1 Corresponde a los saldos por cobrar de la venta de productos terminados de dudosa recuperación que superan más de los 365 días.

NOTA 9 - Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Costo o valuación	9.3	7.792.847	4.383.876
Total		<u>7.792.847</u>	<u>4.383.876</u>
<i>Clasificación:</i>	9.3		
Inventario de materia prima		7.661	14.474
Inventario de productos en proceso		-	4.838
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	9.1	693.510	643.279
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - producido por la Compañía	9.2	6.952.696	1.784.484
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - Mercaderías en tránsito		1.565	103
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios		128.893	1.914.895
		<u>8.522</u>	<u>21.803</u>
Total		<u>7.792.847</u>	<u>4.383.876</u>

9.1 Materiales y repuestos representan compras de insumos utilizados en la transportación y procesamiento del pescado y camarón.

- 9.2** Productos terminados incluye principalmente pescado congelado, productos enlatados y carnes respectivamente por USD\$5'091.546 USD\$1'861.150y USD\$1.565.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 9 – Inventarios)

9.3 Los movimientos de Inventarios fueron como sigue:

	Inventario de materia prima	Inventario de productos en proceso	Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	Inventarios de prod. term. y mercaderías en almacén - producido por la Compañía	Inventarios de prod. term. y mercaderías en almacén - comprado a de terceros	Mercaderías en tránsito	Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	Total USD\$
Costo o valuación								
Saldo al 01 de enero de 2011	42.657	51.178	482.550	1.859.936	241	6.736	815	2.444.113
Compras	9.816.614	-	2.412.105	-	36.515	-	6.535	12.271.769
Importaciones	-	-	237.217	252.519	-	2.557.208	21.641	3.068.585
Ventas	20.543	(89.221)	(3)	(15.757.954)	(36.653)	-	-	(15.863.288)
Consumo	-	-	(2.476.782)	-	-	-	(6.843)	(2.483.625)
Liquidación de importación	-	-	-	-	-	(649.011)	-	(649.011)
Baja	-	-	-	(13.608)	-	-	-	(13.608)
Transferencia	(9.865.340)	42.881	1.070	15.443.591	-	-	(345)	5.621.857
Reclasificación	-	-	(4.058)	-	-	(38)	-	(4.096)
Nota de crédito	-	-	(8.820)	-	-	-	-	(8.820)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	14.474	4.838	643.279	1.784.484	103	1.914.895	21.803	4.383.876
Compras	10.573.662	-	3.866.818	261.330	68.388	-	9.969	14.780.167
Importaciones	-	427.097	350.121	145.198	-	935.905	(4.150)	1.854.171
Ventas	-	-	-	(16.920.602)	(66.926)	135.884	-	(16.851.644)
Consumo	-	-	(4.170.985)	-	-	-	(19.100)	(4.190.085)
Ajustes	-	-	-	(62.433)	-	-	-	(62.433)
Baja	-	-	-	(15.999)	-	-	-	(15.999)
Transferencia	(10.580.475)	(431.935)	19	22.092.116	-	-	-	11.079.725
Reclasificación	-	-	4.258	(271.398)	-	(2.622)	-	(269.762)
Nota de crédito	-	-	-	(60.000)	-	(100)	-	(60.100)
Liquidación de importación	-	-	-	-	-	(2.855.069)	-	(2.855.069)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	7.661	-	693.510	6.952.696	1.565	128.893	8.522	7.792.847

GONDI S. A..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

9.4 La Compañía actualmente no dispone de un estudio de obsolescencia de los inventarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 10 – Servicios y otros pagos anticipados

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que realizó a Compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Seguros pagados por anticipado	30.614	5.042
Anticipos a proveedores	<u>1.740.734</u>	<u>1.066.547</u>
Total	<u>1.771.348</u>	<u>1.071.589</u>

NOTA 11 – Impuestos

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)		482.227	295.191
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	11.2	70.857	42.910
Anticipo de impuesto a la renta		<u>189.579</u>	<u>129.419</u>
Total		<u><u>742.663</u></u>	<u><u>467.520</u></u>
Pasivos por impuestos corrientes			
Con la Administración Tributaria			
Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar y retenciones		38.114	23.649
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar		<u>38.157</u>	<u>27.165</u>
Subtotal		<u><u>76.271</u></u>	<u><u>50.814</u></u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	11.2	<u>184.192</u>	<u>140.632</u>
Total		<u><u>260.463</u></u>	<u><u>191.446</u></u>

11.1 De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

11.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 11 – Impuestos)

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en USD \$)	
Utilidad del Ejercicio	126.111	69.773
Menos: 15% participación trabajadores	<u>(18.916)</u>	<u>(10.466)</u>
	107.195	59.307
Partidas Conciliatorias:		
Menos: 100% Otras rentas exentas	(21.186)	(127.575)
Más: Gastos no deducibles locales	155.281	68.944
Más: Gastos no deducibles del exterior	148.355	19.228
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	9.139	90.125
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1.807	5.617
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(146.794)</u>	<u>(97.651)</u>
Utilidad Gravable	253.797	17.995
Impuesto a la renta cargado a los resultados	58.373	4.318
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	11.3 (184.192)	(140.632)
Crédito Tributario generado por anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	9.903	26.501
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(33.724)</u>	<u>(9.902)</u>
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(24.831)	(20.706)
Menos: Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	<u>(7.345)</u>	<u>(20.724)</u>
Impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente	(55.997)	(24.831)

11.3 A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

11.4 Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

11.5 *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta*– Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	140.632	-
Provisión para el año	184.192	140.632
Pagos realizados	(140.632)	-
Total	<u>184.192</u>	<u>140.632</u>

(Continuación – NOTA 11 – Impuestos)

11.6 Determinaciones – La Compañía mantiene actualmente contingentes con el Servicio de Rentas Internas. En base al siguiente detalle:

<u>Concepto</u>	<u>Obligación No.</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de exigibilidad</u>	<u>Monto capital</u>	<u>Monto a la fecha de pago</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Periodo Fiscal</u>	<u>Fecha Declaración</u>	<u>Estatus</u>
Acta determinación	1320060100072	07-abr-06	11-abr-02	2.527.465	5.981.346	Renta Sociedades	2001	07-abr-16	Casación
Anticipo renta	1320130800033	01-ene-12	11-sep-12	87.145	35.291	Renta Anticipos	2012	01-ene-12	Convenio de pago
Títulos de crédito	1320130600168	13-nov-12	12-abr-05	99.441	99.441	Renta Sociedades	2004	13-nov-12	Convenio de pago

11.7 Reclasificación crédito tributario– Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

NOTA 12 – Propiedad, planta y equipo

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

		Diciembre 31		
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	
		(en USD \$)		
Costo o valuación		15.312.542	11.936.744	
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	12.1	(4.032.328)	(3.741.850)	
Total USD\$		<u>11.280.214</u>	<u>8.194.894</u>	
<i>Clasificación:</i>	12.1			<i>Porcentajes de depreciación</i>
Terrenos		862.904	862.904	
Edificios		3.035.546	2.829.458	2%
Construcciones en curso		790.128	664.620	
Instalaciones		120.165	120.165	5%
Muebles y enseres		341.737	325.166	10%
Maquinaria y equipo		5.624.109	5.289.872	5%
Naves, barcasas y similares		2.317.015	-	5%
Equipo de computación		172.342	157.539	33%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil		1.233.670	1.056.872	20%
Otras propiedades, planta y equipo		804.855	620.787	5% y 10%
Repuestos y herramientas		<u>10.071</u>	<u>9.361</u>	5%
Total		15.312.542	11.936.744	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 12 – Propiedad Planta y Equipo)

12.1 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Naves, barcasas y similares	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte y equipo camionero móvil	Otras propiedades, planta y equipo	Repuestos y herramientas	TOTAL USD\$
Costo o valuación												
Saldo al 01 de enero de 2011	862.904	2.261.806	97.971	124.988	295.858	5.012.098	-	157.200	626.685	332.655	9.406	9.781.571
Adiciones	-	143.230	954.032	780	56.000	305.500	-	8.027	143.240	288.715	1.264	1.900.788
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(11)	-	(12)
Baja	-	-	-	-	-	(4.503)	-	(1.344)	(100.622)	-	-	(106.469)
Ventas	-	-	-	-	-	(31.064)	-	-	-	-	-	(31.064)
Reclasificación	-	-	(10.650)	830	-	-	-	-	-	-	-	(9.820)
Reclasificación por Activación	-	-	(369.331)	-	-	-	-	-	-	-	-	(369.331)
Nota de Crédito	-	-	(7.402)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.402)
Revalorización	-	424.422	-	(6.433)	(26.692)	7.841	-	(6.344)	387.570	(572)	(1.309)	778.483
Saldo al 31 de diciembre de 2011	862.904	2.829.458	664.620	120.165	325.166	5.289.872	-	157.539	1.056.872	620.787	9.361	11.936.744
Adiciones	-	206.088	2.941.192	-	16.571	483.291	2.317.015	20.536	176.798	185.170	710	6.347.371
Ventas	-	-	-	-	-	(144.544)	-	-	-	-	-	(144.544)
Baja	-	-	-	-	-	(4.510)	-	(4.359)	-	(1.102)	-	(9.971)
Depreciación	-	-	(7.595)	-	-	-	(8.570)	(1.374)	-	-	-	(17.539)
Reclasificación	-	-	(7.595)	-	-	-	8.570	-	-	-	-	975
Reclasificación por Activación	-	-	(2.794.923)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.794.923)
Nota de Crédito	-	-	(5.571)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.571)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>862.904</u>	<u>3.035.546</u>	<u>790.128</u>	<u>120.165</u>	<u>341.737</u>	<u>5.624.109</u>	<u>2.317.015</u>	<u>172.342</u>	<u>1.233.670</u>	<u>804.855</u>	<u>10.071</u>	<u>15.312.542</u>
Depreciación acumulada												
Saldo al 01 de enero de 2011	-	(718.235)	-	(17.536)	(239.712)	(1.641.607)	-	(120.688)	(417.870)	(98.858)	(7.671)	(3.262.177)
Ventas	-	-	-	-	-	25.726	-	-	-	-	-	25.726
Depreciación	-	(52.918)	-	(11.314)	(5.272)	(189.202)	-	(6.864)	(44.484)	(34.137)	(426)	(344.617)
Ajuste	-	-	-	-	444	(3)	-	-	-	1	-	442
Baja	-	-	-	-	-	1.388	-	1.210	10.804	-	-	13.402
Revalorización	-	10.271	-	-	-	-	-	-	(184.897)	-	-	(174.626)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	(760.882)	-	(28.850)	(244.540)	(1.803.698)	-	(126.342)	(636.447)	(132.994)	(8.097)	(3.741.850)
Ventas	-	-	-	-	-	130.090	-	-	-	-	-	130.090
Depreciación	-	(58.021)	-	(11.425)	(10.872)	(209.916)	(17.425)	(8.654)	(50.878)	(58.174)	(431)	(425.796)
Adiciones	-	-	-	-	(1)	-	-	1.129	-	-	-	1.128
Ajuste	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Baja	-	-	-	-	-	582	-	3.171	-	53	-	3.806
Reclasificación	-	-	-	-	-	295	-	-	-	-	-	295
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>-</u>	<u>(818.903)</u>	<u>-</u>	<u>(40.275)</u>	<u>(255.414)</u>	<u>(1.882.647)</u>	<u>(17.425)</u>	<u>(130.696)</u>	<u>(687.325)</u>	<u>(191.115)</u>	<u>(8.528)</u>	<u>(4.032.328)</u>

12.2 La propiedades, planta y equipo se encuentran entregadas en garantía (Ver nota 15.2).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 13 –Otros activos no corrientes

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

		Diciembre 31	
		2012	2011
		(en USD \$)	
Inversiones en asociadas	13.1	27.900	-
Otras inversiones	13.2	110.102	110.102
Otros activos no corrientes		25.204	25.204
Total		163.206	135.306

- 13.1** Al 31 de diciembre del 2012, el valor patrimonial proporcional de la participación en Alimentos Pesqueros del Pacífico “PACIFICOPESCA S. A.”, es de USD \$ 27.900, el cual corresponde al 100% de participación accionaria.

Los estados financieros de Gondi S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, no se presentan consolidados con su compañía asociada en la cual posee una participación accionaria de 100% o ejerce control, tal como lo establece la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados.

- 13.1** Al 31 de diciembre del 2012, el rubro de inversiones incluye: Certificados de Aportación a la CORPEI por un valor de USD\$65.902 y títulos de acción en Zona Manta por USD\$44,200. Estas corresponden a inversiones en sociedades activas.

NOTA 14 –Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

		Diciembre 31	
		2012	2011
		(en USD \$)	
Pasivo corriente			
Proveedores locales			
Proveedores materia prima		943.965	692.359
Proveedores por pagar	14.1	3.079.484	3.519.930
Proveedores del exterior			
Proveedores por pagar		565.736	-
	Total	4.589.185	4.212.289
Pasivo no corriente			
Proveedores del exterior			
Proveedores por pagar	14.1	1.161.667	-
	Total	1.161.667	-

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores locales incluye principalmente saldos por pagar por compra de materias primas, suministros, materiales, servicios y transporte de materias primas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 14 – Cuentas y documentos por pagar)

14.1 Al 31 de diciembre del 2012, proveedores por pagar por USD\$3'079.484 representan cuentas por pagar a proveedores en general, entre los cuales se incluye principalmente USD\$1.4 millones correspondientes a la adquisición de una embarcación pesquera por USD\$1.4 millones, cuya importación fue nacionalizada en marzo del 2012; en este saldo también se incluyen otros saldos por pagar a proveedores del exterior por USD\$565,736 los cuales al igual que los saldos adeudados a 195 proveedores nacionales no generan intereses.

NOTA 15– Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la deuda a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		Diciembre 31			Año 2011		
		Año 2012			(en USD \$)		
		Corto plazo	Largo Plazo	Total USD	Corto plazo	Largo Plazo	Total USD
Banco Pichincha C. A.	15.1	912.126	887.874	1.800.000	1.962.291	-	1.962.291
Banco Delbank	15.1	130.211	419.748	549.959	126.081	554.092	680.173
Banco del Pacífico	15.1	1.858.242	-	1.858.242	-	-	-
Banco Produbanco	15.1	2.674.442	673.392	3.347.834	2.130.183	-	2.130.183
Banco Promerica	15.1	-	1.000.000	1.000.000	1.000.000	-	1.000.000
Banco del Austro	15.1	5.511	16.609	22.120	-	-	-
Intereses financieros		129.778	-	129.778	90.708	-	90.708
Total		5.710.310	2.997.623	8.707.933	5.309.263	554.092	5.863.355

15.1 Un resumen de los préstamos con instituciones financieras es como sigue:

		Diciembre 31					
		Año 2011					
Banco	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Tipo de tasa	Saldo en USD\$ 31-dic-2011
Banco Pichincha C. A.	1.000.000	30-ago-10	19-ago-12	720	9,74%	Variable	398.182
Banco Pichincha C. A.	31.360	19-jul-11	13-jul-12	360	9,74%	Variable	18.630
Banco Pichincha C. A.	300.000	28-oct-11	27-dic-11	60	9,74%	Fija	300.000
Banco Pichincha C. A.	46.781	08-dic-11	06-abr-12	120	7,90%	Fija	46.781
Banco Pichincha C. A.	500.000	08-dic-11	06-abr-12	120	7,90%	Fija	500.000
Banco Pichincha C. A.	400.000	15-dic-11	13-abr-12	120	7,90%	Fija	400.000
Banco Pichincha C. A.	36.400	15-dic-11	09-dic-12	360	7,90%	Variable	36.400
Banco Pichincha C. A.	250.000	23-dic-10	12-dic-12	720	9,74%		262.298
Total							1.962.291
Banco Delbank	700.000	22-jun-11	22-jun-16	1.827	14,29%	Variable	680.173
Total							680.173
Banco Produbanco	450.000	22-jul-11	20-ene-12	182	11,50%		450.000
Banco Produbanco	350.000	27-jul-11	23-ene-12	180	11,49%		350.000
Banco Produbanco	380.183	17-ago-11	13-ago-12	362	11,23%		380.183
Banco Produbanco	500.000	10-oct-11	09-abr-12	182	11,49%		500.000
Banco Produbanco	180.000	30-nov-11	30-may-12	182	11,50%		180.000
Banco Produbanco	270.000	01-dic-11	30-mar-12	120	11,39%		270.000
Total							2.130.183
Banco Promerica	1.000.000	28-dic-11	30-abr-12	124	9,88%	Fija	1.000.000
Total							1.000.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 15 – Obligaciones con instituciones financieras)

Diciembre 31 Año 2012							
<u>Banco</u>	<u>Monto en USD \$</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Tipo de tasa</u>	<u>Saldo en USD\$ 31-dic-2011</u>
Banco Pichincha C. A.	1.200.000	21-jun-12	26-may-17	1.800	7,90%	Variable	1.100.000
Banco Pichincha C. A.	400.000	04-sep-12	02-ene-13	120	7,90%	Fija	400.000
Banco Pichincha C. A.	300.000	11-oct-12	08-feb-13	120	7,90%	Fija	300.000
Total							1.800.000
Banco Delbank	700.000	22-jun-11	22-jun-16	1.827	14,29%	Variable	549.959
Total							549.959
Banco del Pacífico	500.000	26-sep-12	25-mar-13	180	8,95%	Variable	358.242
Banco del Pacífico	1.100.000	03-oct-12	01-abr-13	180	8,95%	Variable	1.100.000
Banco del Pacífico	400.000	12-nov-12	11-may-13	180	8,95%	Variable	400.000
Total							1.858.242
Banco Produbanco	250.000	23-ene-12	14-ene-13	357	11,23%	Variable	21.906
Banco Produbanco	300.000	03-abr-12	28-mar-13	359	10,50%	Fija	143.640
Banco Produbanco	1.000.000	04-abr-12	14-mar-16	1.440	10,50%	Fija	897.829
Banco Produbanco	500.000	25-abr-12	22-abr-13	362	10,50%	Fija	256.671
Banco Produbanco	364.500	31-jul-12	29-ene-13	182	11,50%	Fija	364.500
Banco Produbanco	283.500	31-jul-12	28-ene-13	181	11,49%	Fija	283.500
Banco Produbanco	500.000	14-sep-12	09-sep-13	360	10,50%	Variable	379.788
Banco Produbanco	500.000	23-oct-12	18-oct-13	360	10,50%	Variable	500.000
Banco Produbanco	500.000	13-dic-12	11-jun-13	180	10,50%	Fija	500.000
Total							3.347.834
Banco Promerica	1.000.000	26-oct-12	16-nov-19	2.577	8,50%	Fija	1.000.000
Total							1.000.000
Banco del Austro	25.358	13-abr-12	16-abr-16	1.464	15,20%	Variable	22.120
Total							22.120

15.2 Un resumen de las garantías con instituciones financieras es como sigue:

Diciembre 31 Año 2012		
<u>Banco</u>	<u>Bien prendado</u>	<u>Tipo de garantía</u>
Banco del Pacífico	Barco pesquero "Nueva Esperanza"	Hipotecaria
Banco Pichincha C. A.	Planta de hielo y maquinaria "Superhielo"	Prenda industrial
Banco Pichincha C. A.	Cámara frigorífica	Prenda industrial
Banco Pichincha C. A.	Terreno - Montecristi - Las Américas	Hipotecaria
Banco Pichincha C. A.	Instalaciones planta "Gondi"	Hipotecaria abierta
Banco Produbanco	Maquinarias "Gondi"	Prendario
Banco Delbank	Terreno - Montecristi - Loma del Pueblo	Hipotecaria abierta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 16– Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Otras obligaciones corrientes			
Servicio con el I.E.S.S.	16.1	86.069	41.546
Por beneficios de ley a empleados	16.2	478.276	158.891
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	16.3	18.916	10.466
Total		<u>583.261</u>	<u>210.903</u>
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal	16.4	-	96.689
Otros beneficios a largo plazo para empleados	16.5	-	35.639
Total		<u>-</u>	<u>132.328</u>
Provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal	16.4	176.854	-
Otros beneficios no corrientes para empleados	16.5	53.780	-
Total		<u>230.634</u>	<u>-</u>
Total Beneficios Sociales		<u>813.895</u>	<u>210.903</u>

16.1 Un resumen de las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.) es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Servicio con el I.E.S.S.			
Aporte I.E.S.S. Personal - Patronal		82.561	39.760
Fondo de reserva		3.508	1.786
Total		<u>86.069</u>	<u>41.546</u>

16.2 Un resumen por beneficios de ley a empleados es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Por beneficios de ley a empleados			
Sueldos por pagar		195.812	3.983
Beneficios sociales		282.464	154.908
Total		<u>478.276</u>	<u>158.891</u>

16.3 De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

(Continuación – NOTA 16 – Obligaciones por beneficios definidos)

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	10.466	-
Provisión del año	18.916	10.466
Pagos efectuados	(10.466)	-
Total	<u>18.916</u>	<u>10.466</u>

16.4 Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
NIC 19.120A (d)	Reservas acumuladas registradas	16.4.1 96.689	59.755
	Costo laboral por servicio	89.890	42.048
	Costo financiero intereses	3.745	1.752
	Costo financiero anterior	3.200	2.034
	Reversión de reservas trabajajadores salidos	(16.670)	(8.900)
	Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal	<u>176.854</u>	<u>96.689</u>

16.4.1 Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
NIC 19.120A (c)	Reservas deducibles por el año	7.451	4.938
	Reservas deducibles del impuesto a la renta de años anteriores	24.901	19.964
	Reservas no deducibles a la fecha	144.502	71.787
	Saldos al fin del año	<u>176.854</u>	<u>96.689</u>

16.5 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 16 – Obligaciones por beneficios definidos)

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Reservas acumuladas registradas	16.5.1	35.639	25.099
Costo laboral por servicio		19.459	10.445
Costo financiero intereses		811	435
Costo financiero anterior		1.289	952
Reversión de reservas trabajadores separados / liquidados		(3.418)	(1.292)
Pasivo neto generado por la obligación de bonificación por desahucio		53.780	35.639

16.5.1 Los movimientos en el valor presente de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Reservas deducibles por el año		21.558	11.833
Reservas deducibles del impuesto a la renta de años anteriores		32.222	23.806
Saldos al fin del año		53.780	35.639

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	
Tasa(s) de descuento	8,68	8,68
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4,50	4,50

NOTA 17 – Otros pasivos financieros

Un resumen de Otros pasivos financieros es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Préstamo por pagar "IIG Capital LLC"	17.1	689.088	1.102.711
Intereses por pagar "IIG Capital LLC"	17.1	19.771	10.907
Sobregiro bancario		166.715	-
Total		<u>875.574</u>	<u>1.113.618</u>

17.1 Corresponde a las obligaciones contraídas con "IIG Capital LLC", con un interés anual del 14% las mismas se encuentran garantizadas con el fideicomiso "Gondi – IIG Capital" (Ver nota 5).

NOTA 18 – Anticipo de clientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el anticipo de clientes con un saldo en libros de USD\$ 710.771 y USD\$ 1'036.512 representan valores entregados principalmente por clientes del exterior con el propósito de asegurar el acopio de productos del mar.

(Ver página siguiente)

GONDI S. A..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 19 – Cuentas por cobrar y por pagar a Compañías relacionadas

Los movimientos con Compañías Relacionadas fueron como sigue:

	Hayashy Tuna	Inmoriec	La Fabril	Pacificopesca	Agrícola el naranja	CEGAD	Rio Manso	TOTAL USD\$
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados								
Saldo al 01 de enero de 2011	33.493	6.366	-	592.523	-	-	-	632.382
Anticipos	-	-	-	443.921	-	-	-	443.921
Reembolso realizado	-	-	-	49.863	-	-	-	49.863
Venta	-	-	613.594	11.601	-	-	-	625.195
Abonos realizados	-	-	(613.594)	(189.153)	-	-	-	(802.747)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	33.493	6.366	-	908.755	-	-	-	948.614
Adiciones	-	-	836.729	-	-	-	-	836.729
Anticipo	-	-	-	93.507	-	-	-	93.507
Pagos	-	(6.366)	(1.161.354)	(226)	-	-	-	(1.167.946)
Venta	-	-	456.580	25.115	-	-	-	481.695
Reembolso	-	-	-	160.471	-	-	-	160.471
Saldo al 31 de diciembre de 2012	33.493	-	131.955	1.187.622	-	-	-	1.353.070
Pasivo corriente								
Cuentas por pagar diversas / relacionadas								
Saldo al 01 de enero de 2011	-	-	6.944	-	-	1.434.158	-	1.441.102
Compras	-	-	49.918	-	4.631	-	-	54.549
Préstamos realizados	-	-	1.600.000	-	-	938.770	-	2.538.770
Abonos realizados	-	-	(1.652.054)	-	(4.432)	(2.340.825)	-	(3.997.311)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	4.808	-	199	32.103	-	37.110
Compras	-	-	578.383	-	416	(32.103)	-	546.696
Préstamos realizados	-	362.000	1.707.590	-	-	-	-	2.069.590
Reembolso	-	-	14.586	-	-	-	-	14.586
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	362.000	2.305.367	-	615	-	-	2.667.982
Pasivo no corriente								
Cuentas por pagar diversas / relacionadas								
Saldo al 01 de enero de 2011	-	-	-	-	-	3.011.095	-	3.011.095
Préstamos realizados	-	-	-	-	-	3.011.095	32.356	3.043.451
Reclasificación corriente	-	-	-	-	-	(3.011.095)	-	(3.011.095)
Abonos realizados	-	-	-	-	-	(427.095)	-	(427.095)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	-	-	-	2.584.000	32.356	2.616.356
Préstamos	-	181.000	-	-	-	-	-	181.000
Pagos	-	-	-	-	-	-	(32.356)	(32.356)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	181.000	-	-	-	2.584.000	-	2.765.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 20 – Patrimonio

20.1 Capital.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 2'072.474 acciones de valor nominal unitario de USD\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Total</u> (en USD \$)	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	<u>Participación</u> <u>accionaria</u> %
González Polanco Jaime Ramón	1	1	0,00%
Penedes LLC	2.042.473	2.042.473	100,00%
Total USD \$	2.042.474	2.042.474	100,00%

20.2 Aporte para futura capitalización—Durante el año 2010, mediante acta de Junta de Junta General, los accionistas decidieron incrementar el capital social mediante la aportación de sus acreencias hasta por un valor de USD\$ 3'878.144. El referido aumento de capital se encuentra en proceso de implementación. En el año 2012 se realizó una devolución del aporte de futura capitalización por un valor de USD\$ 543.000, por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2012 USD\$ 3'335.144.

NOTA 21 - Ingresos

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta local y exportación de productos del mar, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de bienes	21.1	(20.326.312)	(19.381.588)
(-) Descuento en ventas		467.888	139.756
(-) Devoluciones en ventas		342.214	77.193
	Total	<u><u>(19.516.210)</u></u>	<u><u>(19.164.639)</u></u>
Otros ingresos			
Otras rentas		<u>(1.056.965)</u>	<u>(207.372)</u>
	Total	<u><u>(1.056.965)</u></u>	<u><u>(207.372)</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 21 – Ingresos)

21.1 Un resumen de los ingresos de la Compañía por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Pescado congelado al exterior	(8.222.159)	(12.071.251)
Pescado Local	(2.465.990)	(1.097.202)
Enlatado al exterior	(5.498.686)	(3.348.178)
Enlatado local	(844.147)	(350.387)
Desperdicio pescado	(708.214)	(214.060)
Pescado fresco al exterior	(2.399.223)	(2.123.340)
Carne local	(76.852)	(42.861)
Otros	(111.041)	(134.309)
Total	<u>(20.326.312)</u>	<u>(19.381.588)</u>

NOTA 22 – Costos y gastos

El costo del servicio de la Compañía conformado por valores que están relacionados directamente a la operación y que han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Costo de ventas y producción	22.1	16.944.331	15.889.932
Gastos de venta	22.2	946.511	1.833.385
Gastos administrativos	22.3	1.733.953	1.260.463
Gastos financieros	22.4	785.081	213.678
Otros gastos		37.188	104.780
Total		<u>20.447.064</u>	<u>19.302.238</u>

22.1 Un resumen de “Costos de venta y producción” es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	
Costo de ventas y producción			
Materiales utilizados o productos vendidos	22.1.1	6.214.345	9.835.875
(+) Mano de obra directa		2.185.608	1.239.771
(+) Mano de obra indirecta		1.390.957	898.729
(+) Otros costos indirectos de fabricación	22.1.2	7.153.421	3.915.557
Total		<u>16.944.331</u>	<u>15.889.932</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 22 – Costos y gastos)

22.1.1 Un resumen de “**Materiales utilizados o productos vendidos**” es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Materiales utilizados o productos vendidos		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	103	241
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la Compañía	269.718	36.515
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	572.295	252.519
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(1.565)	(103)
(+) Inventario inicial de materia prima	14.474	42.657
(+) Compras netas locales de materia prima	10.664.659	9.823.738
(-) Inventario final de materia prima	(7.661)	(14.474)
(+) Inventario inicial de productos en proceso	4.838	51.178
(-) Inventario final de productos en proceso	-	(4.838)
(+) Inventario inicial productos terminados	2.447.097	2.095.539
(-) Inventario final de productos terminados	(7.749.613)	(2.447.097)
Total	<u><u>6.214.345</u></u>	<u><u>9.835.875</u></u>

22.1.2 Un resumen de “**Otros costos indirectos de fabricación**” es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
(+) Otros costos indirectos de fabricación		
Depreciación propiedades, planta y equipo	400.051	323.420
Mantenimiento y reparaciones	106.597	61.241
Suministros materiales y repuestos	4.273.320	2.570.010
Otros costos de producción	2.373.453	960.886
Total	<u><u>7.153.421</u></u>	<u><u>3.915.557</u></u>

22.2 Un resumen de “**Gasto de ventas**” es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Gastos de venta		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	353	-
Comisiones	95.805	72.837
Promoción y publicidad	33.097	5.967
Transporte	423.403	1.460.152
Gastos de viaje	52.771	16.591
Otros gastos	341.082	277.838
Total	<u><u>946.511</u></u>	<u><u>1.833.385</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 22 – Costos y gastos)

22.3 Un resumen de “Gastos administrativos” es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	453.051	367.260
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	88.357	72.539
Beneficios sociales e indemnizaciones	72.074	60.645
Gasto planes de beneficios a empleados		
Jubilación Patronal - Desahucio	98.306	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	71.294	46.385
Mantenimiento y reparaciones	24.612	30.131
Comisiones	88.478	23.739
Combustibles	8.152	9.742
Lubricantes	-	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8.562	3.940
Transporte	8.279	8.243
Gastos de viaje	-	1.511
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	29.221	28.189
Impuestos, contribuciones y otros	73.278	83.384
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	22.006	21.183
Gasto deterioro:		
Cuentas por cobrar	20.511	-
Otros gastos	667.772	503.572
Total	<u><u>1.733.953</u></u>	<u><u>1.260.463</u></u>

22.4 Un resumen de “Gastos financieros” es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Gastos financieros		
Intereses	698.700	122.532
Comisiones	9.888	6.852
Diferencia en cambio	23.722	46.736
Otros gastos financieros	52.771	37.558
Total	<u><u>785.081</u></u>	<u><u>213.678</u></u>

NOTA 23 – Precios de transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2012, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2013. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía de conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a USD\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el exterior durante el año 2011, no superaron el importe acumulado mencionado

NOTA 24 – Contingencias

1. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene un juicio de trabajo oral No. 175-2011, propuesto en el Juzgado Segundo Provincial del Trabajo de Manabí; con cede en la ciudad de Manta, por un expleado de la Compañía a través el cual reclama USD\$ 350.000. Con sentencia de primera instancia declarando si lugar la demanda, se encuentra en la sala de lo Laboral, Niñez y Adolescencia de la Corte Provincial de Justicia de Manabí, por solicitud de apelación del acusador del cual aún no se dicta sentencia.
2. Juicio de Trabajo Oral No. 0262-2012, propuesta por el Juzgado Segundo del Trabajo de Manabí con cede en la ciudad de Manta, por parte del padre de un empleado fallecido accidentalmente en el interior de los frigoríficos de la Compañía por la cual se reclama indemnizaciones laborales por la suma de USD\$ 250.000 adicional a la acción penal que se tramita en la Fiscalía cantonal de Montecristi. Juicio Ordinario de daños y perjuicios, que se tramita en el Juzgado Décimo Segundo de lo Civil de Manabí, con cede en la ciudad de Montecristi, a consecuencia de la demanda explicada en el párrafo que antecede el cual reclama el pago de la suma de USD\$ 2'200.000 adicional a la acción penal y laboral.

NOTA 25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.