



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Gondi S.A. es una compañía anónima constituida en la ciudad de Montecristi – Ecuador, el 2 de febrero de 1976. Su actividad principal es el procesamiento e industrialización de productos del mar, los cuales son vendidos principalmente a clientes en el exterior.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en el km 5 ½ en la vía Manta - Montecristi en la provincia de Manabí.

Al 31 de diciembre de 2013, el total de personal de la Compañía es de 808 empleados, que se encuentran distribuidos en personal administrativo y de producción.

Como se observa en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$5,785,139 y US\$136,776; déficit acumulado de US\$899,031 y US\$952,346; que representa el 23% y 18% de su capital más reservas patrimoniales y tiene pérdidas por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por US\$699,031 y US\$76,997, respectivamente. Sin embargo en los periodos indicados el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es de (US\$119,882) y US\$1,207,528, respectivamente.

La administración considera que el déficit acumulado indicado precedentemente será reducido significativamente durante el año 2014, mediante el incremento de ingresos por ventas originado por la apertura nuevos mercados en el exterior; así como, la reducción de costos operacionales, lo cual contribuirá a mejorar la rentabilidad de las operaciones de la Compañía a partir del referido año. En adición la administración de la Compañía estudia opciones de refinanciamiento de pasivos de corto a largo plazo.

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

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las Propiedades, planta y equipos son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o



**GONDI GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o interior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **2.4. Efectivo y bancos**

El efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

### **2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes del exterior y locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

## **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios corresponden principalmente a: materia prima, productos en proceso, repuestos y materiales; así como, otros a ser consumidos en el proceso de producción, y a aquellos resultantes como productos terminados.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

## **2.7. Otros Activos**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipados los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal. Estos seguros son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

## **2.8. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.



**GONDI GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

## **2.9. Propiedades, planta y equipos**

### **2.9.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación y algún importe calculado por deterioro.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

### **2.9.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo y vehículos son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y





**GONDI GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

### 2.9.3. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos 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 utilidades retenidas.

### 2.9.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

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

<b>Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Edificios	20 - 40
Maquinarias y equipos	10 - 15
Vehículos	3 - 5
Muebles y enseres	7 - 10
Equipos de computación	2 - 5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acorde con el valor de los activos a esa fecha.



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de las propiedades, planta y equipos de su ubicación actual.

## **2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

#### **2.11. Inversión en subsidiaria**

La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 "Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas".

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

#### **2.12. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. 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.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del período sobre el que se informa.

#### **2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

ciertos bienes es de 30 a 90 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 9.

#### **2.14. Pasivos por impuestos corrientes**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar 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 impositivos 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.

#### **2.15. Provisiones**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **2.16. Obligaciones por beneficios definidos**

El costo de los beneficios definidos - Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

#### **2.17. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y 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 vigentes.

#### **2.18. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de enlatados y pescados congelados entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **2.19. 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



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de flotes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

## **2.20. 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.

## **2.21. Activos y Pasivos Financieros**

### **2.21.1. Activos Financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Préstamos y Cuentas por Cobrar".





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **2.21.2. Préstamos y Otras Cuentas por Cobrar:**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días).

Los valores registrados como activos no corrientes se registran a su valor nominal. No se ha registrado ajustes por intereses implícitos debido a que su efecto es inmaterial para los estados financieros adjuntos y a su vez se encuentran en proceso de recuperación.

- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos financieros para capital de trabajo, gastos de administración, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

#### **2.21.3. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado**

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se



**GONDI GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **2.21.4. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros Pasivos Financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior 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 120 días.
- b) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a valores entregados por estas compañías principalmente para financiar la compra de materia prima los cuales son pagaderos en cuotas a estas compañías. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

#### **2.21.5. 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.

### **2.22. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones**

#### **NIIF 13 - Medición del Valor Razonable**

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 por primera vez en el año en curso. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones





**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros o instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de GONDI S.A.

#### **Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado por primera vez, las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías:

- a) Las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio
- b) Las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones.



**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

#### **NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva ver nota 14.

#### **2.23. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros**

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

#### **2.24. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC e Interpretaciones del Comité - CINIIF nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Durante el año 2013, la Administración de la Compañía efectuó un análisis de los saldos de cuentas por cobrar e inventarios, como resultado de este análisis se determinó que



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

ciertos saldos no representan beneficios económicos futuro para la compañía de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera para su reconocimiento activo.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1. Deterioro de activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### **3.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.





**GONDI GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

---

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

### **3.3. Impuesto a la renta corriente**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

### **3.4. Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración**

Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía determina las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible; y en ciertos casos del nivel 1 no se encuentran datos disponibles por lo cual, la compañía utiliza tasadores cualificados independientes para llevar a cabo la valoración. La comisión de valoración trabaja en estrecha colaboración con los peritos externos debidamente calificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del mercado y el modelo. La Administración de la compañía evalúa, reporta y explica la causa de las fluctuaciones en el valor razonable al final de cada período sobre los valores razonables en los activos y pasivos.

## **4. EFFECTIVO Y BANCOS**

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Efectivo	3,208	3,449
Bancos	<u>129,569</u>	<u>4,905</u>
<b>Total</b>	<b><u>132,777</u></b>	<b><u>8,354</u></b>

**Bancos** - Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses.

#### 5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	2,165,182	2,974,506
Provisión de cuentas incobrables	<u>(282,254)</u>	<u>(282,254)</u>
Clientes neto	<u>1,882,928</u>	<u>2,592,252</u>
Compañías relacionadas, nota 17	1,341,863	1,221,382
Anticipos a proveedores	1,905,410	1,740,731
Otras	<u>590,588</u>	<u>596,753</u>
<b>Total</b>	<b><u>5,720,789</u></b>	<b><u>6,151,121</u></b>

**Clientes** - Representan créditos otorgados por la venta de productos con un plazo de vencimiento de hasta 60 días los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<b>Exterior</b>	<b>Locales</b>	<b>Total</b>
	...(En U.S. dólares)...		
Por vencer, corrientes	635,618	160,519	796,137
<u>Vencidos:</u>			
Entre 01 y 30 días	136,205	122,073	258,278





**GONDI GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

Entre 31 y 60 días	862,141		862,141
Entre 61 y 90 días	<u>216,026</u>	<u>32,600</u>	<u>248,626</u>
Total	<u>1,849,990</u>	<u>315,192</u>	<u>2,165,182</u>

**Anticipos a proveedores** - Al 31 de diciembre de 2013, incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales y del exterior para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

## 6. **INVENTARIOS**

Un resumen de la cuenta **inventarios** es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Materias primas	103,934	7,661
Productos terminados	10,355,257	7,751,178
Material de empaque, suministros y otros	1,346,937	702,032
Importaciones en tránsito	<u>317,883</u>	<u>128,891</u>
Total	<u>12,124,011</u>	<u>8,589,762</u>

**Materias primas:** Corresponden principalmente a pescados, los cuales serán utilizados en el proceso de producción.

**Productos terminados:** Corresponden principalmente a enlatados de Atún, Sardinas, y pescados congelados listos para ser distribuidas en el mercado local y del exterior.

**Material de empaque, suministros y otros:** Corresponden principalmente suministros de empaque tales como envases, pastas de tomate, fundas, cintas cajas entre otros los cuales serán utilizados en el proceso de producción.

Al 31 de diciembre de 2013, los inventarios de productos terminados está, garantizando préstamos con entidades bancarias por US\$1.7 millones.

## 7. **IMPUESTOS**

### 7.1. **Activos y pasivos por Impuestos corrientes**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

... Diciembre 31...



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	46,739	46,026
Anticipo de impuesto a la renta	15,289	189,579
Impuesto a la salida de divisas	9,694	7,345
Impuesto al valor agregado	872,901	482,227
Crédito tributario de años anteriores	<u>22,274</u>	<u>24,831</u>
<b>Total</b>	<b><u>966,896</u></b>	<b><u>750,008</u></b>

... **Diciembre 31** ...  
2013      2012  
 (En US dólares)

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	-	184,192
Retención en la fuente	38,999	26,778
Retenciones de impuesto a la renta empleados	6,071	11,379
Retenciones en la fuente del IVA	<u>63,492</u>	<u>38,114</u>
<b>Total</b>	<b><u>108,562</u></b>	<b><u>260,463</u></b>

## 7.2. Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados

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. Durante el año 2013 y 2012, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US\$216,979 y US\$184,192 respectivamente, el cual correspondió al valor calculado y pagado como anticipos de impuesto a la renta en los referidos años.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2013.

## 7.3. Movimiento de la provisión de impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta y crédito tributario son como sigue:

Año 2013	Crédito Tributario o pagos	Impuesto a la renta por pagar	Total
----------	----------------------------------	-------------------------------------	-------





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

...(En U.S. dólares)...

Saldo inicial	(65,690)	-	(65,690)
Gasto impuesto a la renta corriente	-	216,979	216,979
Retenciones en la fuente o ISD	-	(46,739)	(46,739)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	-	<u>(198,545)</u>	<u>(198,544)</u>
Saldo final	<u>(65,690)</u>	<u>(29,305)</u>	<u>(93,995)</u>

El anticipo de impuesto a la renta del año 2012 fue cancelado en efectivo en los meses de julio y septiembre del año 2013, en cumplimiento de las legislaciones legales ecuatorianas vigentes.

#### 7.4. Aspectos Tributarios

##### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

##### Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementa del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

##### Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 30 de mayo de 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del



**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

<u>Clasificación:</u>	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Terrenos y edificios	5,294,304	4,018,616
Barcos	2,393,533	2,317,015
Maquinarias y equipos	7,339,586	5,624,109
Vehículos	846,100	1,233,670
Muebles y enseres	1,183,490	1,102,349
Equipos de cómputo	265,075	226,656
Obras en curso	44,561	790,128
Total costo y valuación	17,366,649	15,312,543
Depreciación acumulada	<u>(4,670,944)</u>	<u>(4,032,328)</u>
Total	<u>12,695,705</u>	<u>11,280,215</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:





**FONDI GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

	<b>Terrenos y edificios</b>	<b>Barcos</b>	<b>Máquinas y Equipos</b> ...(En U.S. dólares)...	<b>Vehículos</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de computo</b>	<b>Obras en curso</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>								
Saldos 1 de enero 2012	3,812,527	-	5,289,872	1,056,872	956,314	157,539	664,620	11,936,744
Ventas / bajas	-	-	(149,054)	-	(1,102)	(5,733)	-	(155,889)
Adquisiciones	206,088	2,317,015	483,291	176,798	202,451	20,536	125,508	3,531,687
Saldos 31 de diciembre 2013	4,018,615	2,317,015	5,624,109	1,233,670	1,156,663	172,342	790,128	15,312,542
Adquisiciones	-	76,518	1,086,147	-	6,740	27,763	862,627	2,059,795
Activaciones	1,275,689	-	332,505	-	-	-	(1,608,194)	-
Reclasificaciones	-	-	296,826	(387,570)	20,086	70,658	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	(5,688)	-	(5,688)
Saldos 31 de diciembre 2013	5,294,304	2,393,533	7,339,586	846,100	1,183,490	265,075	44,561	17,366,649
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldos 1 de enero 2012	789,732	-	1,944,789	636,447	244,540	126,342	-	3,741,850
Ventas / bajas	-	-	(131,020)	-	-	(4,300)	-	(135,320)
Gasto por depreciación	69,446	17,425	268,521	50,678	10,764	8,654	-	425,798
Saldos 31 de diciembre 2012	859,178	17,425	2,082,290	687,325	255,414	130,696	-	4,032,328
Gasto del año	69,687	105,331	318,290	40,730	56,427	52,240	-	642,704
Reclasificaciones	20,259	-	(12,665)	(156,478)	133,040	15,844	-	(4,088)
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	(4,088)	-	-
Saldos 31 de diciembre 2013	949,124	122,756	2,387,915	571,577	444,881	194,692	-	4,670,944



**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

Al 31 de diciembre de 2013, las adquisiciones incluyen principalmente lo siguiente:

- **Edificios:** incluye principalmente la ampliación de la planta de atún por US\$810 mil; mejoras en la planta de hielo por US\$441 mil dólares
- **Maquinarias y equipos.** - incluye principalmente la compra maquinarias de montaje y desmontaje de la línea de atún por US\$560 mil; montacargas por US\$24 mil, bombas por US\$10 mil, gavetas por 33 mil

**Activos en garantía** – Al 31 de diciembre de 2013, los terrenos, edificaciones, barcos y maquinarias con un saldo en libros de US\$15 millones han sido prendados para garantizar los préstamos de la Compañía (ver nota 11). La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para su venta.

## 9. INVERSION EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre de 2013, representa 99% de las acciones de Alimentos Pesqueros del Pacifico Pacificopesca S.A., compañía dedicada a la pesca marina. Un detalle de la información financiera resumida de Alimentos Pesqueros del Pacifico Pacificopesca S.A., según los estados financieros auditados, detallamos a continuación:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	(En U.S. dólares)	
<b><u>Estado de Situación Financiera</u></b>		
Activos corrientes	159,541	176,772
Activos no corrientes	1,489,002	1,577,935
Pasivos corrientes	172,639	235,249
Pasivos no corrientes	1,446,360	1,476,972
Patrimonio	29,544	42,486
<b><u>Estado de Resultado Integral:</u></b>		
Ingresos	719,221	654,744
Costos y Gastos	(732,162)	(694,781)
Pérdida del año	(12,942)	(40,036)
<b><u>Estado de Flujo de Efectivo</u></b>		
Efectivo en actividades de operación	(9,411)	57,959
Efectivo en actividades de inversión	(9,750)	(250,100)
Efectivo en actividades de financiamiento	(2,668)	216,124
(Salida) Entrada de efectivo neto	(21,830)	23,983
Comienzo del año	25,886	1,904
FIN AÑO	4,056	25,886





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

## 10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Préstamos bancarios	11,589,785	9,287,016
Sobregiros Bancarios	<u>193,766</u>	<u>166,715</u>
Total	<u>11,783,551</u>	<u>9,453,731</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Corriente	8,721,134	6,456,108
No corriente	<u>3,062,417</u>	<u>2,997,623</u>
Total	<u>11,783,551</u>	<u>9,453,731</u>

**Préstamos bancarios.** Representan préstamos con instituciones financieras locales a una tasa fija de interés que varía entre el 8.8% y 15.20%; cuyos períodos de vencimiento fluctúan entre 1 a 5 años.

Durante el 2013, no se han producido por parte de la Compañía incumplimientos en las condiciones contractuales de los préstamos, que autorizan al prestamista a reclamar el inmediato pago de la obligación.

Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre terrenos y edificaciones de la Compañía (ver Nota 8).

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores de mercaderías	7,400,844	5,750,850
Compañías relacionadas nota 17	4,321,423	5,432,982
Anticipo de clientes	<u>826,952</u>	<u>710,771</u>
Total	<u>12,549,219</u>	<u>11,894,603</u>

... Diciembre 31 ...  
2013                      2012  
(En U.S. dólares)



**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

**Clasificación:**

Corriente	11,139,951	7,967,936
No corriente	<u>1,409,268</u>	<u>3,926,667</u>
Total	<u>12,549,219</u>	<u>11,894,603</u>

**Proveedores de mercaderías.-** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 representan saldos por pagar a proveedores locales y del exterior con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

**Anticipos de clientes.-** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a los anticipos entregados por clientes para la compra de inventario, los cuales son correspondidos en un periodo de tiempo de hasta 60 días.

**12. PROVISIONES**

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	581,213	497,191
Obligaciones con el IESS	99,170	82,229
Intereses	81,516	129,778
Otras	<u>124,138</u>	<u>3,841</u>
Total	<u>886,037</u>	<u>713,039</u>

**Beneficios sociales** - Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

**13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior correspondiente al año 2013, 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 2014. 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.

**14. OBLIGACION DE BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de las provisiones por jubilación patronal y desahucio es como sigue:





**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	206,841	176,854
Desahucio	<u>77,108</u>	<u>63,780</u>
Total	<u>283,949</u>	<u>230,634</u>

**Jubilación Patronal.-** Representa la provisión establecidas de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	176,854	98,689
Costos de los servicios del período corriente	<b>64,497</b>	89,890
Costo por intereses	8,058	6,945
Ganancias sobre reducciones	<u>(42,568)</u>	<u>(16,670)</u>
Saldos al fin del año	<u>206,841</u>	<u>176,854</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 la unidad de crédito proyectada. 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 romancito de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial



**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

- Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos mayores, la jubilación patronal, disminuiría en US\$17,972.
- Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos mayores, la provisión por desahucio, disminuiría en US\$6,136.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales de los años 2013 y 2012 contemplan una tasa de descuento del 4%.

## 15. PATRIMONIO

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre de 2013, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$7,335,100, dividido en 7.355.100 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2013, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>US\$ por acción</u>	<u>U.S. dólares Total</u>
Holdings La Fabril	2,042,473	99%	1.00	2,042,473
Gonzales Polanco Jalme	<u>1</u>	<u>1%</u>	1.00	<u>1</u>
Total	<u>2,042,474</u>	<u>100%</u>		<u>2,042,474</u>

**Aporte para aumento de capital.-** en Diciembre de 2013, mediante acta de junta general de accionistas, se resolvió capitalizar un pasivo con el accionista Holdings La Fabril, por US\$2,500,000.

**Déficit acumulado.-** Un resumen es como sigue:





**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Pérdidas acumuladas	(952,346)	(875,349)
Perdida del ejercicio	<u>(899,031)</u>	<u>(76,997)</u>
Total	<u>(1,651,377)</u>	<u>(952,346)</u>

## 16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	26,308,022	16,944,331
Gastos de administración y ventas	3,709,529	2,769,339
Gastos financieros	<u>1,168,053</u>	<u>732,310</u>
Total	<u>31,185,604</u>	<u>20,465,980</u>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	613,558	453,051
Beneficios sociales	235,543	160,431
Jubilación patronal y desahucio	<b>63,438</b>	90,306
Alimentación, agasajos y otros	40,067	-
Servicios profesionales	297,010	71,647
Impuestos, contribuciones, multas y otros	568,397	73,278
Servicios básicos	119,922	29,221
Depreciaciones	24,104	22,006
Suministros de oficina	27,904	-
Mantenimiento	23,111	24,612
Seguros	10,839	8,562
Participación a trabajadores	17,994	18,916
Seguridad y vigilancia	22,592	-
Legales y representación	9,482	-
Combustibles	12,110	8,152



**GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

Licencias y software	4,599	-
Deterioro de activos	269,853	-
IVA cargado al gasto	46,230	-
Muestras y donaciones	15,021	-
Comisiones en ventas	111,327	95,805
Fletes, transportes y envíos	1,126,956	476,174
Publicidad	22,092	33,097
Otros gastos	27,380	1,216,081
Total gastos	<u>3,709,529</u>	<u>2,769,339</u>

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Intereses	1,108,447	698,700
Comisiones	31,437	9,888
Otras	28,169	23,722
Total costos y gastos	<u>1,168,053</u>	<u>732,310</u>

## **17. PRINCIPALES SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos de cuentas por cobrar y pagar no generan intereses y tienen vencimiento hasta 30 días. Un detalle es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<b><u>Cuentas por cobrar:</u></b>		
Pacificopesca S.A.	1,308,281	1,187,622
Otras	<u>33,581</u>	<u>33,760</u>
Total	<u>1,341,863</u>	<u>1,221,382</u>
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>		
La Fabril S.A.	3,711,822	2,305,367
Inmoriec S.A.	362,000	543,000
CEGAD	-	2,584,000
Otras	<u>247,601</u>	<u>615</u>
Total	<u>4,321,423</u>	<u>5,432,982</u>





**GONDI GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

Las principales transacciones con compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

	Venta de inventarios		Compra de inventarios	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(En U.S. dólares)		
La fabril	1,193,209	1,293,309	569,790	576,383
Pacificoposca	-	25,115	719,221	654,744
Total	1,193,209	1,318,424	1,289,011	1,233,127

## 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 18.1. 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.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

#### 18.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

#### 18.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes locales y del exterior. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.



**GONDI S.A.**

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

### 18.1.3. Categorías de Instrumentos Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos Financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	137,777	8,354
Cuentas comerciales (Nota 5)	<u>5,720,789</u>	<u>6,151,121</u>
Total	<u>5,858,566</u>	<u>6,159,475</u>
<i>Pasivos Financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar (Nota 11)	12,139,951	11,894,603
Préstamos (Nota 10)	<u>11,783,551</u>	<u>9,453,731</u>
Total	<u>23,923,502</u>	<u>21,348,334</u>

### 18.2. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

### 18.3. Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- 18.3.1. **Mercado activo: precios cotizados** - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.





**GONDI GONDI S.A.**

**(Montecristi – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

- 18.3.2. **Mercado no activo: técnica de valuación** - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

## 19. **RECLASIFICACIONES**


Ciertas cifras del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral del año 2012, difieren del informe presentado en el referido año; debido a ciertas reclasificaciones que fueron efectuadas para hacerlos comparables con la presentación del informe por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

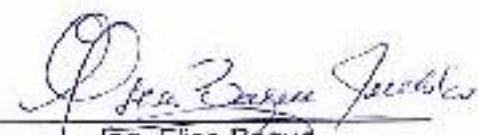
## 20. **APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 26 de mayo de 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

## 21. **HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (2 de Junio de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Carlos Villacis  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Elisa Béqué  
Contador General