

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 2014, el total de personal de la Compañía es de 809 empleados, que se encuentran distribuidos en personal administrativo y de producción.

Como se observa en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$4,946,842 y US\$1,877,035; déficit acumulado de US\$4,343,213 y US\$1,651,377; que representa el 55% y 21% de su capital más reservas patrimoniales y tiene pérdidas por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 por US\$2,691,834 y US\$699,031 respectivamente. Sin embargo en los periodos indicados el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es de US\$982,364 y (US\$119,683) respectivamente.

La administración considera que el déficit acumulado indicado precedentemente será reducido significativamente durante el año 2015, mediante lo siguiente:

- El incremento de ingresos por ventas originado por la apertura nuevos mercados en el exterior
- La reducción de costos operacionales
- El refinanciamiento de pasivos de corto a largo plazo
- El fortalecimiento del patrimonio mediante la capitalización de aportes de los accionistas y la absorción de pérdidas acumuladas proveniente de años anteriores

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

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 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 inferior 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 incluyen 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.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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 periodo 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.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 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:

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

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo 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 acordes con el valor de los activos a esa fecha.

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

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas 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 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 periodo sobre el que se informa

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 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 imposables 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

GONDIS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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;

GONDIS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 se haya realizado el pago, y se registran en el período 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 fletes 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

GONDIS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Préstamos y Cuentas por Cobrar".

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 cortados 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.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 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.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 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 e 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 2013

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

GONDIS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- b) Las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones.

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 período, 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 período 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.

GONDIS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no efectivas. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de julio de 2014. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de julio de 2014 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014

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

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 201-3, 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 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.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 periodo sobre los valores razonables en los activos y pasivos.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
Efectivo	9,006	3,208
Bancos	<u>2,602</u>	<u>129,569</u>
Total	<u>11,609</u>	<u>132,777</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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...	
	2014	2013
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	3,940,966	2,165,182
Provisión de cuentas incobrables	<u>(282,254)</u>	<u>(282,254)</u>
Clientes neto	3,658,712	1,882,928
Compañías relacionadas, nota 17	1,534,601	1,341,863
Anticipos a proveedores	2,041,467	1,905,410
Otras	<u>595,221</u>	<u>590,588</u>
Total	<u>7,830,001</u>	<u>5,720,789</u>

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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 2014, el detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por vencer, corrientes	486,237	796,137
<u>Vencidos:</u>		
Entre 01 y 30 días	1,097,161	258,278
Entre 31 y 60 días	539,345	862,141
Entre 61 y 90 días	416,806	248,626
Entre 90 y 120 días	104,974	-
Entre 121 a 360 días	819,153	-
Mas de 361	<u>477,290</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,940,966</u>	<u>2,165,182</u>

Anticipos a proveedores - Al 31 de diciembre de 2014, 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>2014</u>	<u>2013</u>
Materias primas	220,218	103,934
Productos terminados	10,168,102	10,355,257
Material de empaque, suministros y otros	1,962,450	1,346,937
Importaciones en tránsito	<u>123,385</u>	<u>317,883</u>
Total	<u>12,474,154</u>	<u>12,124,011</u>

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

Productos terminados: Corresponden principalmente a enlatados de Atún, Sardinias, 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

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones de impuesto a la renta	32,301	46,739
Anticipo de impuesto a la renta	15,289	15,289
Impuesto a la salida de divisas		9,694
Impuesto al valor agregado	602,995	872,901
Crédito tributario de años anteriores	<u>22,453</u>	<u>22,274</u>
Total	<u>673,039</u>	<u>966,896</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto a la renta	-	-
Retención en la fuente	27,135	38,999
Retenciones de impuesto a la renta empleados	4,716	6,071
Retenciones en la fuente del IVA	<u>36,077</u>	<u>63,492</u>
Total	<u>67,927</u>	<u>108,562</u>

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 2014 y 2013, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US\$302,613 y US\$216,979 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 2010 al 2014.

GONDLS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

7.3. Aspectos Tributarios

Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal

Deducibilidad de Gastos

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- No se considerarán deducibles los gastos de promoción y publicidad en alimentos hiperprocesados. El criterio para definir tal calidad la establecerá la autoridad sanitaria competente.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
- No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Tarifa de Impuesto a la Renta

- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- Se reforma la normativa relacionada al Impuesto Único para el sector bananero, estableciendo un impuesto que oscila entre 1.25% y 2%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:
- El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros,
- En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

GONDIS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a la Salida de Divisas

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos y edificios	5,340,849	5,294,304
Barcos	2,393,533	2,393,533
Maquinarias y equipos	8,206,800	7,339,586
Vehículos	846,100	846,100
Muebles y enseres	1,184,790	1,183,490
Equipos de cómputo	304,459	265,075
Obras en curso	<u>13,790</u>	<u>44,561</u>
Total costo y valuación	18,290,321	17,366,649
Depreciación acumulada	<u>(5,738,796)</u>	<u>(4,670,944)</u>
Total	<u>12,551,525</u>	<u>12,695,705</u>

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

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Terrenos y edificios	Barcos	Máquinas y Equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Obras en curso	Total
<u>Costo:</u>								
Saldos 1 de enero 2013	4,018,615	2,317,015	5,624,109	1,233,670	1,156,663	172,342	790,128	15,312,542
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	(5,688)	-	(5,688)
Activaciones	1,275,689	-	332,505	-	-	-	(1,608,194)	-
Reclasificaciones	-	-	296,826	(387,570)	20,086	70,658	-	-
Adquisiciones	-	<u>76,518</u>	<u>1,086,147</u>	-	<u>6,740</u>	<u>27,763</u>	<u>862,627</u>	<u>2,059,795</u>
Saldos 31 de diciembre 2013	5,294,304	2,393,533	7,339,587	846,100	1,183,489	265,075	44,561	17,366,649
Adquisiciones	-	-	542,081	-	1,300	11,869	368,422	923,672
Activaciones	46,545	-	325,133	-	-	27,515	(399,193)	-
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos 31 de diciembre 2014	<u>5,340,849</u>	<u>2,393,533</u>	<u>8,206,800</u>	<u>846,100</u>	<u>1,184,790</u>	<u>304,459</u>	<u>13,790</u>	<u>18,290,321</u>

	Edificios	Barcos	Máquinas y Equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Total
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos 1 de enero 2013	859,178	17,425	2,082,290	687,325	255,414	130,696	4,032,328
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	(4,088)	(4,088)
Reclasificaciones	20,259	-	(12,665)	(156,478)	133,040	15,844	-
Gasto de depreciación	<u>69,687</u>	<u>105,331</u>	<u>318,290</u>	<u>40,730</u>	<u>56,427</u>	<u>52,240</u>	<u>642,705</u>
Saldos 31 de diciembre 2013	949,124	122,756	2,387,915	571,577	444,881	194,692	4,670,945
Gasto del año	208,111	108,490	580,533	68,549	82,701	19,467	1,067,851
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldos 31 de diciembre 2014	<u>1,157,235</u>	<u>122,756</u>	<u>2,968,447</u>	<u>640,127</u>	<u>527,582</u>	<u>214,159</u>	<u>5,738,796</u>

GONDIS.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2014, las adquisiciones incluyen principalmente lo siguiente:

- Edificios: incluye principalmente la ampliación de la planta de atún por US\$25 mil; mejoras en el muelle de Posorja por US\$ 21 mil dólares
- Maquinarias y equipos.- incluye principalmente la compra y activación de máquinas etiquetadoras y BINS 336 unidades por US\$655 mil; transportadores por US\$79 mil, caldero por US\$33 mil, volteadores por 19 mil

Activos en garantía – Al 31 de diciembre de 2014, 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. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre de 2014, representa 99% de las acciones de Alimentos Pesqueros del Pacífico PacíficoPesca S.A., compañía dedicada a la pesca marina.

La compañía Gondi S.A. no prepara estados financieros consolidados con su subsidiaria Alimentos Pesqueros del Pacífico PacíficoPesca S.A., en razón de que su controladora principal, HOLDING LA FABRIL S.A. HOLDINGFABRIL prepara estados financieros consolidados en los cuales se incorporan el estado financiero individual de esta compañía

Un detalle de la información financiera resumida de Alimentos Pesqueros del Pacífico PacíficoPesca S.A., según los estados financieros auditados, detallamos a continuación:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
<u>Estado de Situación Financiera</u>		
Activos corrientes	1,567,236	159,541
Activos no corrientes	49,132	1,489,002
Pasivos corrientes	1,574,180	172,639
Pasivos no corrientes	151,887	1,446,360
Patrimonio	(109,700)	29,544
<u>Estado de Resultado Integral:</u>		
Ingresos	549,918	719,221
Costos y Gastos	(678,825)	(732,162)
Pérdida del año	(128,907)	(12,942)

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos bancarios	11,542,539	11,589,785
Sobregiros Bancarios	<u>261,110</u>	<u>193,766</u>
Total	<u>11,803,649</u>	<u>11,783,551</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	9,226,879	8,721,134
No corriente	<u>2,576,770</u>	<u>3,062,417</u>
Total	<u>11,803,649</u>	<u>11,783,551</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 2014, no se han producido por parte de la Compañía incumplimientos en las condiciones contractuales de los préstamos, que autoricen 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>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores de mercaderías	7,717,088	7,400,844
Compañías relacionadas nota 17	8,713,671	4,321,423
Anticipo de clientes	<u>1,042,006</u>	<u>826,952</u>
Total	<u>17,472,765</u>	<u>12,549,219</u>

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Corriente	16,063,497	11,139,951
No corriente	<u>1,409,268</u>	<u>1,409,268</u>
Total	<u>17,472,765</u>	<u>12,549,219</u>

Proveedores de mercaderías. - Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 2014 y 2013, 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...	
	2014	2013
Beneficios sociales	343,625	581,213
Obligaciones con el IESS	128,576	99,170
Intereses	123,233	81,516
Otras	<u>130,368</u>	<u>124,138</u>
Total	<u>725,802</u>	<u>886,037</u>

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014, 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.

GONDISA.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

14. OBLIGACIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	292,094	206,841
Desahucio	—	<u>77,108</u>
Total	<u>292,094</u>	<u>283,949</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 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SalDOS al comienzo del año	206,841	176,854
Costos de los servicios del período corriente	127,499	64,497
Costo por intereses	11,439	8,058
Ganancias sobre reducciones	<u>(53,685)</u>	<u>(42,568)</u>
SalDOS al fin del año	<u>292,094</u>	<u>206,841</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente.

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

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 2014 y 2013 contemplan una tasa de descuento del 8.68%.

15. PATRIMONIO

Capital Social. - Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$2,042,474, dividido en 2.042.474 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Aporte para aumento de capital. - el 10 de Diciembre de 2013, mediante acta de junta general de accionistas, se resolvió capitalizar un pasivo con el accionista Holding La Fabril S.A. Holding fabril, por US\$5,835,114.

Déficit acumulado. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdidas acumuladas	(1,651,379)	(952,346)
Perdida del ejercicio	<u>(2,691,834)</u>	<u>(699,031)</u>
Total	<u>(4,343,213)</u>	<u>(1,651,377)</u>

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de ventas	29,606,498	26,308,022
Gastos de administración y ventas	5,104,553	3,709,529
Gastos financieros	<u>1,257,490</u>	<u>1,168,053</u>
Total	<u>35,968,541</u>	<u>31,185,604</u>

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y salarios	957,801	613,558
Beneficios sociales	403,817	235,543
Jubilación patronal y desahucio	144,618	63,438
Alimentación, agasajos y otros	57,159	40,067
Servicios profesionales	181,085	297,010
Impuestos, contribuciones, multas y otros	583,781	568,397
Servicios básicos	124,410	119,922
Depreciaciones	32,860	24,104
Suministros de oficina	23,098	27,904
Mantenimiento	8,368	23,111
Seguros	22,764	10,839
Participación a trabajadores	-	17,994
Seguridad y vigilancia	-	22,592
Legales y representación	7,347	9,482
Combustibles	4,619	12,110
Licencias y software	-	4,599
Deterioro de activos	42,985	269,853
IVA cargado al gasto	-	46,230
Muestras y donaciones	14,434	15,021
Comisiones en ventas	80,154	111,327
Fletes, transportes y envíos	237,420	1,126,956
Publicidad	9,165	22,092
Otros gastos	<u>50,693</u>	<u>27,380</u>
Total gastos	<u>2,986,578</u>	<u>3,709,529</u>

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses	1,203,918	1,108,447
Comisiones	27,033	31,437
Otras	<u>26,539</u>	<u>28,169</u>
Total costos y gastos	<u>1,257,490</u>	<u>1,168,053</u>

17. PRINCIPALES SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos de cuentas por cobrar y pagar no generan intereses y tienen vencimiento hasta 30 días. Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
PacíficoPesca S.A.	-	1,308,281
La Fabril S.A.	527,896	
Otras	<u>80</u>	<u>33,581</u>
Total	<u>527,976</u>	<u>1,341,863</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
La Fabril S.A.	8,466,070	3,711,822
Inmoriec S.A.		362,000
CEGAD	-	-
Otras	<u>247,601</u>	<u>247,601</u>
Total	<u>8,713,671</u>	<u>4,321,423</u>

Las principales transacciones con compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

	Venta de Inventarios		Compra de inventarios	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
La fabril	793,576	1,193,209	-	569,790
Pacificopesca	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>549,215</u>	<u>719,221</u>
Total	793,576	1,318,424	549,215	1,289,011

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

18.1.3. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Activos Financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	11,609	132,776
Cuentas comerciales (Nota 5)	<u>7,830,001</u>	<u>5,720,789</u>
Total	<u>7,841,610</u>	<u>5,853,566</u>
<i>Pasivos Financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar (Nota 11)	17,472,765	12,549,219
Préstamos (Nota 10)	<u>11,803,650</u>	<u>11,783,551</u>
Total	<u>29,276,415</u>	<u>24,332,770</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 S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 26 de mayo de 2015 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.

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

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de Abril de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
