



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 2015, el total de personal de la Compañía es de 226 empleados, que se encuentran distribuidos en personal administrativo y de producción.

Como se observa en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$8,010,400 y US\$4,946,842; tiene pérdidas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por US\$11,098,427 y US\$2,691,834, respectivamente. Sin embargo en los periodos indicados el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es de (US\$3,228,839) y US\$982,364 respectivamente.

La administración consideró para el año 2015 realizar la absorción de pérdidas acumuladas provenientes de años anteriores y la pérdida resultante del periodo con cargo a Aportes para Futuras capitalizaciones realizadas por los accionistas en periodos pasados y presente.

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 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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 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.

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.



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 periodo 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.

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.



GONDI GONDI S.A.
(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

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 capitalizaran 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 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.



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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

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.



GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 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:



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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.

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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 periodo. 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 periodo 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 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.



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 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".

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:



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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.

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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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.

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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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.

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 2015, 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.



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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 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 <i>depreciación y amortización</i>	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.

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 2015, 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.



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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.

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



GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Efectivo	2,692	9,006



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

Bancos	398,033	2,602
Total	400,725	11,609

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	1,857,045	3,940,966
Provisión de cuentas incobrables	-----	(282,254)
Clientes neto	1,857,045	3,658,712
Compañías relacionadas, nota 17	1,794,684	1,534,601
Anticipos a proveedores	265,034	2,041,467
Otras	87,755	595,221
Total	4,004,518	7,830,001

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con un plazo de vencimiento de hasta 30 días los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	diciembre 31...	
	2015	2014
Por vencer, corrientes	592,381	486,237
<i>Vencidos:</i>		
Entre 01 y 30 días	60,043	1,097,161
Entre 31 y 60 días	147,490	539,345
Entre 61 y 90 días	134,287	416,806
Entre 91 y 120 días	545,855	104,974
Entre 121 a 360 días	-	819,153
Más de 361 días	376,989	477,290
Total	1,857,045	3,940,966



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

Provisión para incobrables - Al 31 de diciembre de 2015, dieron de baja el total de la provisión que tenían hasta 2014 para cuentas por cobrar de clientes vencidas, provenientes del año 2012, con cargo a la cuenta provisión para incobrables un valor de \$ 282,254, por considerarse que no son recuperables en el tiempo.

Para el año 2015, la compañía no realizó el cálculo de provisión para cuentas incobrables.

Anticipos a proveedores - Al 31 de diciembre de 2015, 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 2015	Diciembre 31 2014
	(en USD \$)	
Clasificación:		
Inventario de materia prima	6,348	220,218
Inventario de productos en proceso	964,136	1,373,207
Inventarios de suministros o materiales	1,248,940	1,962,450
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén	5,059,280	8,794,894
Mercaderías en tránsito	-	123,385
Total	<u>7,278,704</u>	<u>12,474,154</u>

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

Productos en proceso: Corresponden principalmente a materias prima (pescado) que se encuentran en las áreas productivas al finalizar el periodo.

Productos terminados: Corresponden principalmente a enlatados de Atún, Sardinas, y pescados congelados listos para ser distribuidos 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.

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
	(en USD \$)	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	344,453	602,995
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	152,441	54,754
Anticipo de impuesto a la renta	<u>15,289</u>	<u>15,289</u>
Total	<u>512,183</u>	<u>673,038</u>

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
	(en USD \$)	
Pasivos por impuestos corrientes		
Con la Administración Tributaria		
Retención en la fuente	7,195	27,135
Retenciones de impuesto a la renta empleados	12,607	4,716
Retenciones en la fuente de IVA	<u>21,463</u>	<u>36,076</u>
Subtotal	<u>41,265</u>	<u>67,927</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 2015 y 2014, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US\$0 y US\$302,613 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 2015.

7.3. Aspectos tributarios

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

Deducibilidad de Gastos

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

- Se establece una deducción de 150% adicional por un periodo de 2 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 del 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%.
- 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.



GONDÍ GONDÍ S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

- 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.

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.



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

- 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>2015</u>	Diciembre 31 <u>2014</u>
	(en USD \$)	
Costo o valuación	18,318,067	18,290,322
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(6,838,282)	(5,738,796)
Total USD\$	<u>11,479,785</u>	<u>12,551,526</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	862,904	862,904
Edificios	4,479,858	4,477,945
Construcciones en curso	-	13,790
Muebles y enseres	1,158,062	1,158,062
Maquinaria y equipo	8,214,801	8,206,801
Naves, barcasas y similares	2,393,533	2,393,533
Equipo de computación	261,013	234,821
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	846,100	846,100
Otras propiedades, planta y equipo	<u>101,795</u>	<u>96,366</u>
Total	18,318,067	18,290,322

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



GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)



GONDA GONDI S.A.

(Montecristi - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Barcos</u>	<u>Máquinas y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Obras en curso</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>								
Saldo 1 de enero 2014	5,294,304	2,393,533	7,339,587	846,100	1,183,489	265,075	44,561	17,366,649
Adquisiciones			542,080		1,301	11,869	388,422	923,672
Activaciones	46,545		325,133			27,515	(399,193)	-
Saldo al 31 de diciembre 2014	5,340,849	2,393,533	8,206,800	846,100	1,184,790	304,459	13,790	18,290,321
Adquisiciones			8,000			31,623		39,623
Activaciones	1,914						(1,914)	-
Ventas/ bajas							(11,876)	(11,876)
Saldo al 31 de diciembre 2015	5,342,763	2,393,533	8,214,800	846,100	1,184,790	336,082	-	18,318,068
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldo 1 de enero 2014	949,124	122,756	2,387,915	571,577	444,881	194,692		4,670,945
Gasto de depreciación	208,111	108,490	580,533	68,549	82,701	19,467		1,067,851
Saldo 31 de diciembre 2014	1,157,235	231,246	2,968,448	640,126	527,582	214,159		5,738,796
Gastos del año	202,629	108,490	610,587	65,394	86,010	26,377		1,099,486
Saldo 31 de diciembre 2015	1,359,864	339,736	3,579,035	705,520	613,592	240,536		6,838,282



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

Al 31 de diciembre de 2015, las adquisiciones incluyen principalmente lo siguiente:

- **Software:** Principalmente se incluye la compra de un nuevo software contable para sistematizar el proceso de elaboración de nómina y contabilidad por \$ 32.000
- **Maquinarias y equipos.-** Incluye principalmente la compra y activación de una máquina limpiadora de latas de sardinas por US \$ 8.000,00

Activos en garantía – Al 31 de diciembre de 2015, los terrenos, edificaciones, barcos y maquinarias con un saldo en libros de US\$18 millones han sido liberados en un 70% de la garantía que tenían para los préstamos de la Compañía (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 2015, representa 99% de las acciones de Alimentos Pesqueros del Pacifico Pacificopesca S.A., compañía dedicada a la pesca marina.

La compañía Gondi S.A. no prepara estados financieros consolidados con su subsidiaria Alimentos Pesqueros del Pacifico Pacificopesca 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 Pacifico Pacificopesca S.A., según los estados financieros auditados, detallamos a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
<u>Estado de Situación Financiera</u>		
Activos corrientes	1,628,131	1,567,236
Activos no corrientes	456	49,132
Pasivos corrientes	1,790,133	1,574,180
Pasivos no corrientes	13,220	151,888
Patrimonio	(174,766)	(109,700)
<u>Estado de Resultado Integral:</u>		
Ingresos	15,660	549,918
Costos y Gastos	(77,338)	(678,825)
Pérdida del año	(61,678)	(128,907)



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Préstamos bancarios	137,508	11,542,539
Sobregiros Bancarios	-	261,110
Total	<u>137,508</u>	<u>11,803,649</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	137,508	9,226,879
No corriente	-	2,576,771
Total	<u>137,508</u>	<u>11,803,650</u>

Préstamos bancarios. Representan préstamos con instituciones financieras locales a una tasa fija de interés que varía entre el 8.8% y 4%; cuyos períodos de vencimiento fluctúan de 1 año.

Durante el 2015, LA FABRIL S.A. absorbió en su mayoría los préstamos que la empresa mantenía con Bancos quedando un valor de US \$ 137mil pendientes de pago que GONDI SA cancelará.

11. CUENTAS POR PAGAR

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



GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores de mercaderías	4,430,901	7,267,464
Compañías relacionadas nota 17	16,141,407	9,163,295
Anticipo de clientes	<u>555,513</u>	<u>1,042,006</u>
Total	<u>21,127,821</u>	<u>17,472,765</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	19,811,220	16,063,497
No corriente	<u>1,316,601</u>	<u>1,409,268</u>
Total	<u>21,127,821</u>	<u>17,472,765</u>

Proveedores de mercaderías. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	168,046	343,625
Obligaciones con el IESS	65,047	128,576
Intereses	1,650	123,233
Otras	<u>54,346</u>	<u>130,368</u>
Total	<u>289,089</u>	<u>725,802</u>



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015, 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 2016. 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

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 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	292,094	206,841
Costos de los servicios del período corriente	68,000	127,499
Costo por intereses	-	11,439
Ajuste según estudio Actuarial	<u>(207,752)</u>	<u>(53,685)</u>
Saldos al fin del año	<u>152,342</u>	<u>292,094</u>

GONDI S.A. para el año 2015 realizó liquidaciones a 709 empleados generando un ajuste en la provisión para la jubilación patronal determinada por el actuario que ascendió a US \$207.752 los mismos que fueron ajustados en el año en curso.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 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



GONDI GONDI S.A.
(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

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.

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 2015 y 2014 contemplan una tasa de descuento del 8.68%.

15. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2015, 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.

Absorción de Pérdidas.- El 5 de noviembre de 2015, mediante acta de junta general de accionistas, resolvió la absorción de las pérdidas acumuladas de ejercicios por US\$ 4,343,216 con cargo a aportes para futuras capitalizaciones realizado por los accionistas.

Así mismo la Junta General de Accionistas resolvió Absorber las pérdidas del ejercicio económico en curso con cargo a Aportes para Futuras Capitalizaciones de los accionistas por US \$ 11,098,427.



GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

Déficit acumulado.- Un resumen como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Pérdidas acumuladas	-	(1,651,379)
Pérdida del ejercicio	-	(2,691,834)
Total	-	(4,343,213)

Al 31 de diciembre de 2015, la composición accionaria es como sigue:

Cuadro de Integración de Capital

Acionistas	Capital Total (en USD \$)	Número de Acciones	Participación accionaria %
González Polanco Jaime Ramón	1	1	0.00%
Holding La Fabril	2,042,473	2,042,473	100.00%
Total USD \$	2,042,474	2,042,474	100.00%

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
	(en USD \$)	
Costo de ventas y producción	(20,573,170)	(29,606,495)
Gastos de venta	(1,735,663)	(2,592,580)
Gastos administrativos	(3,931,914)	(2,468,991)
Gastos financieros	(946,628)	(1,257,491)
Otros gastos	(3,399,571)	(42,985)
Total	(30,586,946)	(35,968,542)



GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	654,448	957,801
Beneficios sociales	284,841	403,817
Jubilación patronal y desahucio	47,406	144,618
Alimentación, agasajos y otros	5,746	57,159
Servicios profesionales	148,148	181,085
Impuestos, contribuciones, multas y otros	69,034	583,781
<i>Servicios básicos</i>	108,041	124,410
Depreciaciones	28,187	32,860
Suministros de oficina	11,210	23,098
Mantenimiento	4,798	8,368
Seguros	17,939	22,764
Arrendamientos	14,115	-
Legales y representación	441,217	7,347
Combustibles	7,469	4,619
Deterioro de activos	-	42,985
IVA cargado al gasto	59,663	-
Muestras y donaciones	8,108	14,434
Comisiones en ventas	100,057	80,154
Fletes, transportes y envíos	1,189,008	237,420
Publicidad	7,109	9,165
Otros gastos	<u>5,860,606</u>	<u>50,693</u>
Total gastos	<u>9,067,150</u>	<u>2,986,578</u>

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

	Diciembre 31 <u>2015</u> (en USD \$)	Diciembre 31 <u>2014</u>
Gastos financieros		
Intereses	(791,715)	(1,145,871)
Comisiones	(39,084)	(27,033)
Otros gastos financieros	(115,829)	(84,587)
Total	<u>(946,628)</u>	<u>(1,257,491)</u>

El despido de 709 empleados generó los siguientes costos:

	... Diciembre 31 ... <u>2015</u>	<u>2014</u>
Desahucio	339,557	144,618
Despido	229,087	-
Indemnizaciones	<u>83,937</u>	-
Total costos y gastos	<u>652,581</u>	<u>144,618</u>

17. PRINCIPALES SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de cuentas por cobrar y pagar no generan intereses y tienen vencimiento hasta 30 días. Un detalle es como sigue:

**GONDI S.A.****(Montecristí – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
PacificoPesca S.A.	1,760,992	1,534,601
La Fabril S.A.	853,349	527,896
Otras	<u>78,660</u>	<u>80</u>
Total	<u>2,693,001</u>	<u>2,062,577</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
La Fabril S.A.	16,057,365	8,915,694
Inmoriec S.A.	-	-
CEGAD	-	-
Otras	<u>84,042</u>	<u>247,601</u>
Total	<u>16,141,407</u>	<u>9,163,295</u>

Las principales transacciones con compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

	Venta de Inventarios		Compra de Inventarios	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
La Fabril S.A.	652,573	793,576	112,309	-
Pacificopesca	-	-	549,215	-
Energy & Palma Energypalma S.A.	17,550	-	-	-
Stoller Ecuador	205,517	536	-	-
Cía Transp. Virgen de Monserrate	-	-	<u>14,157</u>	-
Total	875,640	794,112	675,681	549,215

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.



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

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.

18.1.3. Categorías de Instrumentos Financieros

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



GONDI GONDI S.A.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos Financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	400,725	11,609
Cuentas comerciales (Nota 5)	<u>4,004,517</u>	<u>7,830,001</u>
Total	<u>4,405,242</u>	<u>7,841,610</u>
Pasivos Financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar (Nota 11)	21,127,821	17,472,765
Préstamos (Nota 10)	<u>137,508</u>	<u>11,803,650</u>
Total	<u>21,265,329</u>	<u>29,276,415</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.

(Montecristi – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (no consolidados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

- 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 valuación 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. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

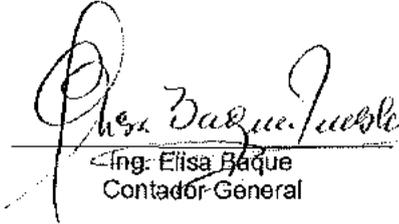
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 26 de mayo de 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los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

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

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de Abril de 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Carlos Wilacis
Gerente General



Ing. Elisa Baque
Contador General