

## GONDI S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En 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 del 2016, GONDI S.A. realizó la transferencia de activos productivos a Pesquera Manabita S.A., en calidad de acciones entregadas posteriormente como dación en pago por las acreencias que mantenía con la Compañía La Fabril S.A.

Durante el año 2016, los accionistas de la Compañía, mediante resolución de Junta General, resolvieron absorber las pérdidas acumuladas y del ejercicio que registraba la Compañía con sus aportes para futura capitalización.

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), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2.2. Moneda Funcional**

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

### **2.3. Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. La Compañía GONDI S.A., presenta pérdidas del ejercicio por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por US\$7,191,035 y US\$ 11,098,427 respectivamente, los mismos que al finalizar el periodo fueron absorbidas por los accionistas; de igual manera mantiene déficit acumulados por US\$1,861,021 que excede al 50% del capital social, que sitúa a la Compañía en causal de disolución; asimismo existe una incapacidad de la Compañía de generar rentabilidad y el flujo proveniente de sus operaciones es negativo por US\$6,122,451 y US\$13,808,515 al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía

como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, como los Indicados a continuación:

- Apertura de nuevos clientes y mercados en el exterior.
- Optimización de los costos y gastos operativos de la Compañía.
- Búsqueda de nuevos socios y apertura del capital social mediante la emisión de nuevas acciones.

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.

#### **2.4. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

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

| <u>NIIF</u>                                                                              | <u>Título</u>                                                          | <u>Vigencia</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b><i>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</i></b> |                                                                        |                 |
| NIIF 9                                                                                   | Instrumentos financieros                                               | Enero 1, 2018   |
| NIIF 15                                                                                  | Ingresos procedentes de contratos con clientes                         | Enero 1, 2017   |
| <b><i>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</i></b>                                   |                                                                        |                 |
| Modificaciones a la NIC 1                                                                | Iniciativas de revolución                                              | Enero 1, 2016   |
| Modificaciones a las NIIF                                                                | Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014                           | Enero 1, 2016   |
| Modificaciones a la NIIF 11                                                              | Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas | Enero 1, 2016   |

**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016****(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                            |                                                                                      |               |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38     | Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización               | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28       | Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 | Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación                  | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 27                 | Método de participación en los estados financieros separados                         | Enero 1, 2016 |

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

***NIIF 9 Instrumentos financieros***

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

***Los requisitos claves de la NIIF 9:***

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el

valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para Negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- La Administración de la compañía no anticipa que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### ***NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes***

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la compañía no anticipa que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

#### **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación**

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016. La Administración de la compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014**

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación.

- Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que cuando la compañía reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.
- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

***Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas***

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para determinar cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los principios relevantes de contabilidad de combinaciones de negocios de la NIIF 3 y de otras normas (por ejemplo, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, sobre el reconocimiento de impuestos diferidos en el momento de la adquisición y la NIC 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requisitos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es aportado a la operación por una de las partes que participe en dicha operación conjunta.

También se requiere a un operador conjunto, revelar la información relevante solicitada por la NIIF 3 y otras normas de combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplican de manera prospectiva, para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas que ocurran al inicio de períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

***Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización***

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso.

Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados,

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. En la actualidad, la compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, La Administración de la compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la compañía.

***Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto***

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado

de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 se aplican de manera prospectiva, para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

***Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación***

Las modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 aclaran que la excepción de la preparación de estados financieros consolidados está disponible para una entidad controladora que es una subsidiaria de una entidad de inversión, incluso si la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de conformidad con la NIIF 10. Adicionalmente, las modificaciones aclaran que la exigencia de una entidad de inversión para consolidar una subsidiaria que presta servicios relacionados con las actividades de inversión anteriores se aplica únicamente a las subsidiarias que no son entidades de inversión por sí mismas.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

***Modificaciones a la NIC 27: Método de participación en los estados financieros separados***

Las modificaciones a la NIC 27 permiten que en los estados financieros separados, se registren las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, usando el método de participación. Anteriormente sólo se permitía el método del costo o de acuerdo con la norma de instrumentos financieros. Adicionalmente, aclara que estados financieros separados, son aquellos presentados en adición a los estados financieros consolidados o en adición a los estados financieros de un inversionista que no tiene subsidiarias pero que tiene inversiones en asociadas o negocios conjuntos, para las cuales las inversiones se registran usando el método de participación.

La administración aún no ha definido si registrará sus inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, usando el método de participación en los estados financieros separados; por lo tanto, no es factible determinar los impactos futuros en los estados financieros adjuntos.

**2.5. 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

**2.6. 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.

**2.7. 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.

**2.8. Otros Activos**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipados los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal. Estos seguros son amortizados

mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

## **2.9. 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.

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

**2.10.1. Medición en el momento del reconocimiento.** - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación y algún importe calculado por deterioro.

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

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

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

**2.10.2. 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.

**2.10.3. 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.

**2.10.4. 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:

| <u>Propiedades, Planta y Equipos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--------------------------------------|----------------------------|
| 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 periodo 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.

#### **2.11. 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 refleje 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 eso 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.

## **2.12. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsocuentemente 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 11.

**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 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. 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 estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

**2.16. 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.

#### **2.17. 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.

#### **2.18. 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.

## **2.19. Activos y Pasivos Financieros**

**2.19.1. 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 2016 y 2015, 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.

**2.19.2. 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.

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.

- 2.19.3. 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.

- 2.19.4. 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.

- 2.19.5. 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 transfiera 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.

### **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.

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, maquinarias 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. 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.

### **3.3. 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.

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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Durante el año 2016, 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 S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### 4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

|          | ... Diciembre 31... |                |
|----------|---------------------|----------------|
|          | 2016                | 2015           |
| Bancos   | 389,526             | 398,033        |
| Efectivo | <u>1,116</u>        | <u>2,692</u>   |
| Total    | <u>390,642</u>      | <u>400,725</u> |

Bancos. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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... |               |
|----------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                        | 2016                | 2015          |
| <u>Cuentas por cobrar comerciales:</u> |                     |               |
| Clientes                               | 719,436             | 1,857,045     |
| Provisión de cuentas incobrables       | <u>-</u>            | <u>-</u>      |
| Subtotal                               | 719,436             | 1,857,045     |
| <br>                                   |                     |               |
| Compañías relacionadas, nota 17        | 7,069               | 1,794,684     |
| Anticipos a proveedores                | 149,059             | 265,034       |
| Otras                                  | <u>23,917</u>       | <u>87,755</u> |
| Subtotal                               | 899,481             | 4,004,518     |

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 2016, el detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

## GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|                        | ... Diciembre 31... |                  |
|------------------------|---------------------|------------------|
|                        | 2016                | 2015             |
| Por vencer, corrientes | 13,682              | 592,381          |
| <u>Vencidos:</u>       |                     |                  |
| Entre 1 y 30 días      | 611,167             | 60,043           |
| Entre 31 y 60 días     | 10,872              | 147,490          |
| Entre 61 y 90 días     | 3,379               | 134,287          |
| Entre 91 y 120 días    | 5,119               | 545,855          |
| Entre 121 a 360 días   | 43,843              | -                |
| Más de 361             | <u>31,374</u>       | <u>376,989</u>   |
| Total                  | <u>719,436</u>      | <u>1,857,045</u> |

Provisión para incobrables.- Para el año 2016 la compañía no realizó el cálculo de provisión para cuentas incobrables de clientes no relacionados, la Administración de la Compañía considera que la gestión de cobranza le permitirá al negocio recuperar los saldos de su cartera comercial.

Anticipo a Proveedores.- Al 31 de Diciembre del 2016 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... |                  |
|------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                          | 2016                | 2015             |
| Material de empaque, suministros y otros | 333,536             | 1,248,941        |
| Productos terminados                     | 286,720             | 5,059,280        |
| Productos en Proceso                     | 273,398             | 964,135          |
| Materias primas                          | 21,754              | 6,348            |
| Importaciones en tránsito                | <u>11,043</u>       | <u>-</u>         |
| Total                                    | <u>926,451</u>      | <u>7,278,704</u> |

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

Productos en proceso: Corresponden principalmente a materias primas (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 distribuidas en el mercado local y del exterior.

## GONDI S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**Ajuste valor neto realizable – VNR:** La administración de la Compañía realizó un análisis del costo de sus inventarios versus su valor neto realizable; y determinó que los costos de algunos ítems o grupos de productos terminados estaban por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso, por consiguiente con fecha 30 de junio del 2016, la Compañía efectuó un ajuste de tales activos, lo cual originó el reconocimiento de una pérdida por US\$3,933,339 afectando el resultado del ejercicio.

**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.

**Bajas:** Durante el año 2016, se realizaron bajas del inventario de materiales e insumos por encontrarse en mal estado y deteriorado por US\$795,394, la cual en su mayoría se encuentran sustentadas mediante declaraciones juramentadas realizadas ante un notario por el representante legal, jefe de bodega y contador

## 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 ... |                |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                 | 2016                 | 2015           |
| <b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b> |                      |                |
| Impuesto al valor agregado                      | 96,905               | 344,454        |
| Crédito tributario de años anteriores           | 80,887               | 22,453         |
| Impuesto a la salida de divisas                 | 68,191               | 71,555         |
| Retenciones de impuesto a la renta              | 24,956               | 58,434         |
| Anticipo de impuesto a la renta                 | <u>15,289</u>        | <u>15,289</u>  |
| Total                                           | <u>286,228</u>       | <u>512,185</u> |
| <b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b> |                      |                |
| Retención en la fuente IR                       | 17,110               | 19,802         |
| Retenciones en la fuente del IVA                | <u>22,010</u>        | <u>21,463</u>  |
| Total                                           | <u>39,120</u>        | <u>41,265</u>  |

### 7.2. Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la pérdida (utilidad) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

## GONDI S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                           | ...Diciembre 31... |              |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                                                           | 2016               | 2015         |
| (Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | (7,191,034)        | (11,098,427) |
| Otras rentas exentas                                                      | (151,984)          | -            |
| Gastos no deducibles                                                      | 5,450,296          | 4,843,731    |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos                           | <u>39,624</u>      | <u>-</u>     |
| Pérdida sujeta a amortización                                             | (1,853,098)        | (6,254,696)  |

El Gobierno nacional en el año 2016 y con motivo del terremoto ocurrido el pasado 16 de abril del 2017, exoneró a los Contribuyentes domiciliados en la Provincia de Manabí y Esmeraldas del pago del anticipo de Impuesto a la renta del año 2016; por tal motivo para el presente año tampoco se causa el pago mínimo de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

#### **7.3. 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\$0.00 y US\$302,613 respectivamente; el cual correspondió al valor calculado como anticipos de impuesto a la renta. Las disposiciones tributarias vigentes para el año 2016 establecían que la Compañía se encontraba exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta, por tal motivo el impuesto a la renta debe ser determinado sobre el resultado de operaciones obtenido.

Las declaraciones de impuesto a la correspondientes a años 2030 al 2015 se encuentran abiertas para la revisión del SRI.

#### **7.4. 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.

## GONDI S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- 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%.
- 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.

#### 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:

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|                                    | ...Diciembre 31... |                    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | <u>2016</u>        | <u>2015</u>        |
| Costo                              | 93,969             | 18,318,068         |
| Depreciación acumulada y deterioro | <u>(50,206)</u>    | <u>(6,838,282)</u> |
| Total                              | <u>43,763</u>      | <u>11,479,786</u>  |

Glasificación:

|                                   |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos y edificios              | 28,996            | 3,978,179         |
| Barcos                            | -                 | 2,053,797         |
| Maquinarias y equipos             | -                 | 4,635,962         |
| Vehículos                         | 14,767            | 140,580           |
| Muebles y enseres                 | -                 | 575,835           |
| Equipos de cómputo y comunicación | -                 | 95,433            |
| Obras en curso                    | <u>          </u> | <u>          </u> |
| Total                             | <u>43,763</u>     | <u>11,479,786</u> |

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

ESPACIO EN BLANCO

**GONDI S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>Costo:</u>                     | <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> |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------|
| Saldos 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                     | -                | -                        | 31,823                   | -                     | 39,823       |
| Activaciones                      | 1,914                       | -             | -                         | -                | -                        | -                        | (1,914)               | -            |
| Ventas / bajas                    | -                           | -             | -                         | -                | -                        | -                        | (11,876)              | (11,876)     |
| Saldos 31 de diciembre 2015       | 5,342,763                   | 2,393,533     | 8,214,800                 | 846,100          | 1,184,790                | 336,082                  | -                     | 18,318,068   |
| Adquisiciones                     | -                           | -             | 7,529                     | -                | -                        | -                        | -                     | 7,529        |
| Revaluaciones y reclasificaciones | 1,137,301                   | -             | 164,552                   | -                | -                        | -                        | -                     | 1,301,853    |
| Aporte de capital en bienes       | (6,427,308)                 | -             | (6,718,766)               | -                | (830,971)                | (83,165)                 | -                     | (14,060,210) |
| Ventas                            | -                           | (2,393,533)   | (322,339)                 | (585,979)        | -                        | -                        | -                     | (3,301,851)  |
| Bajas                             | (23,760)                    | -             | (1,345,776)               | (195,148)        | (353,819)                | (252,917)                | -                     | (2,171,420)  |
| Saldos 31 de diciembre 2016       | 28,996                      | -             | -                         | 64,973           | -                        | -                        | -                     | 93,969       |
| <u>Depreciación acumulada:</u>    |                             |               |                           |                  |                          |                          |                       |              |
| Saldos 31 de diciembre 2014       | 1,157,235                   | 231,246       | 2,968,448                 | 640,126          | 527,582                  | 214,159                  | -                     | 5,738,796    |
| Gasto del año                     | 207,348                     | 108,490       | 610,390                   | 65,394           | 81,373                   | 26,490                   | -                     | 1,089,486    |
| Saldos 31 de diciembre 2015       | 1,364,584                   | 339,736       | 3,578,838                 | 705,520          | 608,955                  | 240,649                  | -                     | 6,838,282    |
| Gasto del año                     | 166,256                     | 90,408        | 470,734                   | 9,402            | 66,416                   | 22,526                   | -                     | 825,742      |
| Aporte de capital en bienes       | (1,530,840)                 | (430,144)     | (3,098,727)               | -                | (393,464)                | (35,827)                 | -                     | (5,058,858)  |
| Ventas                            | -                           | -             | (116,411)                 | (493,352)        | -                        | -                        | -                     | (1,039,907)  |
| Bajas                             | -                           | -             | (834,434)                 | (171,364)        | (281,907)                | (227,348)                | -                     | (1,515,053)  |
| Saldos 31 de diciembre 2016       | -                           | -             | -                         | 50,206           | -                        | -                        | -                     | 50,206       |

## GONDI S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Durante el año 2016, las principales transacciones son las siguiente:

- **Maquinarias y equipos.**- Corresponde a la compra de tanques galvanizados por US\$7,529.
- **Revaluación.**- Las maquinarias y equipos, terrenos y edificios o instalaciones fueron revaluadas e incrementaron en US\$872,454 de acuerdo a los informes emitidos en noviembre y diciembre del año 2015.
- **Aporte de capital en bienes.**- Con fecha 27 de diciembre del 2016, se realizó la aportación de capital con bienes muebles e inmuebles de la Compañía para la constitución de Pescamanabita S.A. por US\$9,001,352.
- **Ventas.**- Incluye principalmente la venta de la embarcación "Nueva Esperanza" por US\$2,000,000 a Pesquera Montecristi S.A. Pesquemonsa, la misma que de acuerdo a la cláusula novena de la escritura de compraventa celebrada el 14 septiembre del 2016, se estableció la cesión de cobro a favor La Fabril S.A. por US\$1,800,000 que posteriormente se compenso con la cuenta por pagar relacionada.
- **Bajas.**- Se realizaron bajas del inventario por encontrarse en mal estado y deteriorado de los cuales no se obtendrán beneficios futuros ni importes recuperables.

## 9. INVERSIÓN EN ACCIONES

Durante el 2016, las principales transacciones de las inversiones en acciones son las siguientes:

- La inversión en la subsidiaria Alimentos Pesqueros del Pacifico PacificoPesca S.A. fue cedida a Holding La Fabril S.A. Holdingfabril.
- La compañía constituyó una nueva sociedad denominada PESCAMANABITA S.A. mediante la transferencia de sus bienes muebles e inmuebles, los cuales formaban parte de sus activos productivos por un valor de US\$9,001,352. Esta inversión fue entregada en dación de pago por deudas que mantenía con sus Compañías Relacionadas: Agrícola El Naranjo S.A. por US\$1 y La Fabril S.A. por US\$9,001,351

## 10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

|                     | ... Diciembre 31...     |
|---------------------|-------------------------|
|                     | <u>2016</u> <u>2015</u> |
| Préstamos bancarios | - <u>137,508</u>        |

## GONDI S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el año 2016, se cancelaron US\$75,711 por préstamos a instituciones financieras locales realizados con Banco del Austro S.A. y Banco del Bank S.A., adicionalmente, por el préstamo del exterior realizado con Northstar Trade Finance Inc. se pagó US\$ 61,797.

#### 11. CUENTAS POR PAGAR

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

|                                | ... Diciembre 31... |                   |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                | <u>2016</u>         | <u>2015</u>       |
| Proveedores de mercaderías     | 1,559,960           | 4,430,902         |
| Compañías relacionadas nota 17 | 364,409             | 16,141,408        |
| Anticipo de clientes           | <u>6,540</u>        | <u>554,145</u>    |
| Total                          | <u>1,930,909</u>    | <u>21,126,455</u> |
| <u>Clasificación:</u>          |                     |                   |
| Corriente                      | 1,930,909           | 19,809,854        |
| No corriente                   | <u>-</u>            | <u>1,316,601</u>  |
| Total                          | <u>1,930,909</u>    | <u>21,126,455</u> |

Proveedores de mercaderías. - Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016 y 2015, corresponden a los anticipos entregados por clientes para la compra de inventario, los cuales son correspondidos en un período de tiempo de hasta 60 días.

#### 12. PROVISIONES

|                          | ... Diciembre 31... |                |
|--------------------------|---------------------|----------------|
|                          | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
| Beneficios sociales      | 59,281              | 168,468        |
| Obligaciones con el IESS | 43,956              | 65,046         |
| Intereses                | -                   | 1,650          |
| Otras                    | <u>188,286</u>      | <u>55,291</u>  |
| Total                    | <u>291,523</u>      | <u>290,455</u> |

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

## GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### **13. OBLIGACIÓN 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 del 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

|                                                                     | ... Diciembre 31... |                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                                                     | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
| Saldos al comienzo del año                                          | 152,342             | 292,094        |
| Costos de los servicios del período corriente                       | 38,873              | 68,000         |
| Costos de los servicios del período anterior                        | 5,448               | -              |
| Reversión de reservas trabajadores salidos                          | (16,134)            | (207,752)      |
| Ganancias actuariales por cambios<br>on supuestos financieros - ORI | <u>(2,552)</u>      | <u>-</u>       |
| Saldos al final del año                                             | <u>177,977</u>      | <u>152,342</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 correspondientes.

Al 31 de diciembre del 2016, las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

|                                       | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento                     | 8.21        | 8.68        |
| Tasa esperada del incremento salarial | 3.95        | 3.94        |

## GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **14. PATRIMONIO**

**Capital Social.** - Al 31 de diciembre de 2016, 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.** - Con fecha diciembre 30 del 2016 la Junta General de Accionistas resolvió la absorción parcial de la pérdida del ejercicio económico en curso con cargo a los aportes para Futuras Capitalizaciones de los accionistas por US\$ 5,330,014.

**Aporte para Futuras capitalizaciones** - El 30 de Diciembre del 2016, mediante acta de junta general de accionistas, se autorizó la transferencia de la deuda a favor de Holding La Fabril S.A por US\$4,250,000 como aportes para futuras capitalizaciones.

### **15. INGRESOS**

Un resumen de los Ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

|                                 | ... Diciembre 31... |                   |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                 | <u>2016</u>         | <u>2015</u>       |
| Venta enlatado sardina          | 6,138,867           | 8,117,640         |
| Venta pescado entero            | 4,134,971           | 7,239,487         |
| Venta planta hielo              | 404,854             | 223,384           |
| Venta de desperdicio            | 363,141             | 680,496           |
| Venta enlatado atún             | 178,079             | 1,551,861         |
| Servicio de frio                | 114,981             | 24,969            |
| Servicio transporte - logística | -                   | 62,687            |
| Ingresos buque de pesca         | <u>50,488</u>       | <u>5,465</u>      |
| Total                           | <u>11,385,381</u>   | <u>17,905,989</u> |

### **16. GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

|                                   | ... Diciembre 31... |                   |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                   | <u>2016</u>         | <u>2015</u>       |
| Costo de ventas                   | 12,742,491          | 20,573,167        |
| Gastos de administración y ventas | 10,230,503          | 9,103,057         |
| Gastos financieros                | <u>101,229</u>      | <u>910,722</u>    |
| Total                             | <u>23,074,223</u>   | <u>30,586,947</u> |

**GONDI S.A.**

## Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

|                                           | ... Diciembre 31... |                  |
|-------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                           | <u>2016</u>         | <u>2015</u>      |
| Pérdida de inventarios                    | 3,933,339           | 2,348,197        |
| Gasto no deducible                        | 1,161,692           | 2,356,916        |
| Deterioro de activos                      | 835,018             | 318,276          |
| Impuestos, contribuciones, multas y otros | 811,822             | 238,049          |
| Fletes, transportes y envíos              | 584,371             | 1,624,546        |
| Sueldos y salarios                        | 471,592             | 654,448          |
| Comisiones en ventas                      | 319,840             | 100,057          |
| Beneficios sociales                       | 220,554             | 284,843          |
| Suministros de oficina                    | 85,857              | 129,955          |
| Gasto de despido de personal              | 72,530              | 652,571          |
| Servicios profesionales                   | 69,725              | 148,608          |
| Arrendamientos                            | 67,273              | 14,115           |
| Jubilación patronal y desahucio           | 66,804              | (47,406)         |
| IVA cargado al gasto                      | 64,972              | 59,663           |
| Servicios básicos                         | 56,280              | 76,141           |
| Muestras y donaciones                     | 55,223              | 8,573            |
| Depreciaciones                            | 23,383              | 28,187           |
| Mantenimiento                             | 16,424              | 4,798            |
| Seguros                                   | 15,399              | 17,939           |
| Alimentación, agasajos y otros            | 9,295               | 17,540           |
| Combustibles                              | 4,586               | 7,469            |
| Legales y representación                  | 1,514               | 1,098            |
| Publicidad                                | 612                 | 7,109            |
| Otros gastos                              | <u>1,282,398</u>    | <u>51,365</u>    |
| Total gastos                              | <u>10,230,503</u>   | <u>9,103,057</u> |

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

|                       | ... Diciembre 31... |                |
|-----------------------|---------------------|----------------|
|                       | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
| Intereses             | 94,926              | 870,182        |
| Comisiones            | 6,303               | 39,084         |
| Otras                 | -                   | <u>1,456</u>   |
| Total costos y gastos | <u>101,229</u>      | <u>910,722</u> |

## GONDI S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El despido de empleados genero los siguientes costos de personal:

|                       | ... Diciembre 31... |                |
|-----------------------|---------------------|----------------|
|                       | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
| Desahucio             | -                   | 339,557        |
| Despido               | 72,530              | 229,087        |
| Indemnizaciones       | -                   | <u>83,937</u>  |
| Total costos y gastos | <u>72,530</u>       | <u>652,571</u> |

## 17. PRINCIPALES SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>         | <u>2015</u>       |
| <u>Cuentas por cobrar:</u>                |                     |                   |
| PacificoPesca S.A. (1)                    | 2,350               | 1,760,992         |
| La Fabril S.A.                            | -                   | 853,349           |
| Stoller Ecuador S.A.                      | 4,719               | -                 |
| Otras                                     | -                   | <u>78,660</u>     |
| Total                                     | <u>7,069</u>        | <u>2,693,001</u>  |
| <u>Cuentas por pagar:</u>                 |                     |                   |
| Holding La Fabril S.A. HoldingLaFabril    | 356,655             | -                 |
| La Fabril S.A. (1)                        | -                   | 16,057,365        |
| Compañía de Transporte de Carga Pesada    |                     |                   |
| Virgen de Monserrate S.A. Transmonserrate | 7,431               | 14,157            |
| PacificoPesca S.A.                        | 323                 | -                 |
| Otras                                     | -                   | <u>69,886</u>     |
| Total                                     | <u>364,409</u>      | <u>16,141,408</u> |

(1) Incluye principalmente con fecha 30 de diciembre del 2016 la compensación por US\$9,001,351 por la cesión de las acciones a favor de La Fabril S.A.

## 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.

**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>2016</u>             | <u>2015</u>              |
| <b><u>Activos Financieros:</u></b>                                 |                         |                          |
| Costo amortizado:                                                  |                         |                          |
| Efectivo y bancos (Nota 4)                                         | 390,642                 | 400,725                  |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | <u>899,481</u>          | <u>4,004,518</u>         |
| <b>Total</b>                                                       | <b><u>1,290,123</u></b> | <b><u>4,405,243</u></b>  |
| <b><u>Pasivos Financieros:</u></b>                                 |                         |                          |
| Costo amortizado:                                                  |                         |                          |
| Préstamos (Nota 10)                                                | -                       | 137,508                  |
| Cuentas por pagar (Nota 11)                                        | <u>1,930,909</u>        | <u>21,126,455</u>        |
| <b>Total</b>                                                       | <b><u>1,930,909</u></b> | <b><u>21,263,963</u></b> |

**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.

**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 del 2016 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 20 de marzo del 2017 y presentados a los Accionistas para su aprobación.

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de Septiembre del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo mencionado a continuación:

GONDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

En marzo 10 del 2017, el accionista de la Compañía Holding La Fabril S.A. registro la cesión por venta de las acciones de la Compañía a favor de su nuevo accionista y propietario Carlos Alberto Villacis Guzmán.

---