

**SARDIBELLA S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2013, E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los accionistas de  
SARDIBELLA S.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros de la Compañía SARDIBELLA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía SARDIBELLA S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros (no consolidados) están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

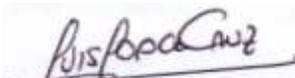
**Opinión**

En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SARDIBELLA S.A., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Asuntos de Énfasis**

A partir del 31 de diciembre del año 2012, la Compañía SARDIBELLA, superó los límites determinados por la Superintendencia de Compañías y su obligatoriedad de presentar estados financieros auditados. En consecuencia no tengo la certeza sobre la razonabilidad de los saldos iniciales y otros aspectos financieros y operativos que puedan surgir de periodos anteriores.

El informe de cumplimiento tributario de SARDIBELLA S.A., al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado al informe del auditor independiente.



Egon Luis Ponce Cruz  
SC-RNAE-No. 658

Abril 15 del 2014

Guayaquil - Ecuador

# SARDIBELLA S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Expresado en dólares

### ACTIVOS

<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fondos Disponibles:			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	4	186.441,27	377.711,71
Cuentas y documentos por cobrar:			
Clientes	5	180.710,94	209.682,28
Anticipos a Proveedores		203.738,03	369.595,02
Impuestos Retenidos			3.544,99
Otros			404,25
<b>Total</b>		<b>570.890,24</b>	<b>960.938,25</b>
Inventarios	6		48.900,00
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y Equipos de oficina, costo	7	5.497,86	369,60
Propiedades y Equipos de oficina, Depreciación		(881,66)	(267,02)
Total activo Fijo		<b>4.616,20</b>	<b>102,58</b>
Otros activos (ver movimiento o/activos)		767,04	767,03
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>576.273,48</b>	<b>1.010.707,86</b>

### PASIVOS

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar			
Proveedores	8	40.957,22	147.775,58
Otras cuentas por pagar	8	35.438,65	28.014,58
SRI Impuestos por pagar	10	2.140,51	39.957,34
15% utilidades	10		40.874,48
Bonificaciones por pagar	8	7.396,50	15.803,18
Provisiones Beneficios a empleados		24.214,00	4.383,00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES:</b>		<b>110.146,88</b>	<b>276.808,16</b>
<b>TOTAL PASIVOS:</b>		<b>110.146,88</b>	<b>276.808,16</b>

### **PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:**

Capital	9	800,00	800,00
Reservas		400,00	400,00
Resultados acumulados		723.941,30	596.804,47
Resultados adopción niif		(41.803,21)	(41.555,84)
Resultados del ejercicio		-217.211,49	177.451,07
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b>466.126,60</b>	<b>733.899,70</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</b>		<b>576.273,48</b>	<b>1.010.707,86</b>

Ver notas a los estados financieros

# SARDIBELLA S.A.

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 Expresado en dólares

---

### NOTAS

<b><u>INGRESOS:</u></b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ingresos por ventas, netas	1.313.987,49	1.837.315,20
Otros ingresos no operacionales	1.249,35	1.045,74
Costos de pesca	(1.287.757,37)	(1.439.626,77)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>27.479,47</b>	<b>398.734,17</b>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración:		
Gastos de Personal	131.320,30	55.117,59
Gastos de oficina	79.683,06	66.750,28
Depreciación de activos fijos	922,62	61,62
Gastos financieros	6.466,00	
Otros egresos, (ingresos) neto	12.566,80	4.308,12
<b>Total</b>	<b>230.958,78</b>	<b>126.237,61</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(203.479,31)</b>	<b>272.496,56</b>
Participación Trabajadores (15%)		(40.874,48)
Impuesto a la Renta (23% - 24%)		(54.171,00)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA</b>	<b>(203.479,31)</b>	<b>177.451,07</b>

Ver nota a los estados financieros

---

SARDIBELLA S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2013

MOVIMIENTOS	Capital social	Reserva legal	Utilidad de ejercicios anteriores	Utilidad de ejercicio	Resultados acumulados por adopción	TOTALES
Saldos iniciales 12-31-2011	<b>800,00</b>	<b>400,00</b>	<b>450.685,77</b>	<b>148.588,58</b>	-	<b>600.474,35</b>
Compensación						-
Transferencia Utilidad 2011			<b>148.588,58</b>	<b>(148.588,58)</b>		-
Utilidad 2012				<b>272.496,56</b>		<b>272.496,56</b>
15% Participación trabajadores 2012				<b>(40.874,48)</b>		<b>(40.874,48)</b>
23% impuesto a la Renta a pagar 2012				<b>(54.171,00)</b>		<b>(54.171,00)</b>
Otros			<b>(2.469,88)</b>		<b>2.469,88</b>	-
AJUSTES CONTABLE NIFF 2012					<b>(44.025,72)</b>	<b>(44.025,72)</b>
Saldos finales 12-31-2012	<b>800,00</b>	<b>400,00</b>	<b>596.804,47</b>	<b>177.451,07</b>	<b>(41.555,84)</b>	<b>733.899,70</b>
Apropiacion de reserva legal						-
Dividendos Pagados			<b>(50.500,00)</b>			<b>(50.500,00)</b>
Corrección errores			<b>247,37</b>		<b>(247,37)</b>	-
Otros			<b>(61,61)</b>			<b>(61,61)</b>
Transferencia Utilidad 2012			<b>177.451,07</b>	<b>(177.451,07)</b>		-
Pérdida 2013				<b>(217.211,49)</b>		<b>(217.211,49)</b>
						-
Saldos finales 12-31-2013	<b>800,00</b>	<b>400,00</b>	<b>723.941,30</b>	<b>(217.211,49)</b>	<b>(41.803,21)</b>	<b>466.126,60</b>

<b>SARDIBELLA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>		
<b>POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(135.334,20)</b>	<b>(71.408,05)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.342.958,83	1.600.711,06
Otros cobros por actividades de operación	1.249,35	1.045,74
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.168.674,40)	(1.588.377,28)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(230.036,16)	(125.897,25)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(80.831,82)	41.109,68
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(5.436,24)</b>	-
Aduisición de Propiedad Planta y Equipos	(5.436,24)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(50.500,00)</b>	-
Pago de dividendos	(50.500,00)	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(191.270,44)</b>	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(191.270,44)</b>	<b>(71.408,05)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>377.711,71</b>	<b>449.119,76</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>186.441,27</b>	<b>377.711,71</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(203.479,31)</b>	<b>272.496,56</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	-	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	922,62	61,62
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	28.971,34	(191.532,68)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8.046,68)	(3.544,99)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	48.900,00	(48.900,00)
(Incremento) disminución en otros activos	166.261,24	(119.190,07)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(106.818,36)	140.217,05
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(80.831,82)	(32.733,28)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.362,70	(34.294,90)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	7.424,07	(53.987,35)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(135.334,20)</b>	<b>(71.408,05)</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

---

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

SARDIBELLA S.A., se constituyó el 27 de julio de 2008, como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la pesca marítima y fluvial de peces y moluscos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Base de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año .

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

a. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

b. **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

c. **Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el período de vigencia del bien o servicio.

d. **Propiedad, plantas y equipos, neto**

La compañía utilizó el valor razonable (avalúo) en las existencias, en la fecha de transición a las NIIF, como su costo atribuido en esa fecha. Acorde a lo indicado en la NIIF 1.

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

La compañía en el período de transición revalorizó instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, herramientas y equipos de computación a su costo de realización con efecto en las cuentas patrimoniales por adopción de las NIIF.

e. **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La NIC 39 establece la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

f. **Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

g. **Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

h. **Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

### Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

### Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### **i. Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

#### **j. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

### 3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2013, fue de 5.08 % y 5.41% para el año 2012, respectivamente

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	5.08
2013	2.70

### 4. FONDOS DISPONIBLES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores depositados en cuentas bancarias como capital de operación y no existen restricciones sobre la disponibilidad de los activos y no están sujetos a cambios por diferencial cambiario.

### 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Clientes	180.710,94	209.682,28
Anticipos a proveedores	203.738,03	369.595,02
Impuestos Retenidos		3.544,99
Otros		404,25
Total	384.448,97	583.226,54

#### Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan saldos pendientes de cobro originados por ventas de pesca principalmente con la Compañía Negocios Industriales NIRSA S.A., con vencimientos menores a 30 días y no generan interés por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Anticipos a proveedores, incluye principalmente US\$145.905,14 por préstamo otorgado a la compañía RUXTEL S.A., para capital de trabajo y operación, el mismo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento. Sin embargo par apósitos de presentación han sido llevados a su valor presente y calculados los intereses respectivos con tasas de mercados.

Incluye también los anticipos otorgados para las reparaciones a las embarcaciones y obras en muelles las cuales son facturadas al momento de ser liquidadas e inventariadas al finalizar la obra y la entrega de los productos.

#### 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, representa importación en tránsito de repuestos a utilizarse en la reparación del barco. Isabel Victoria II, los cuales fueron desaduanizados en los primeros días del mes de enero del 2013

#### 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	<b>COSTO</b>	<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>SALDOS EN LIBROS</b>
<b>saldo inicial final diciembre 31 del 2011</b>	<b>369,60</b>	<b>(205,40)</b>	<b>164,20</b>
			-
Obras en curso terminadas y cargadas a resultados			-
Compra de vehiculos			-
Depreciación año vehiculos		<b>(61,62)</b>	<b>(61,62)</b>
			-
<b>saldo inicial final diciembre 31 del 2012</b>	<b>369,60</b>	<b>(267,02)</b>	<b>102,58</b>
		-	-
			-
Compra de vehiculos	<b>5.128,26</b>		<b>5.128,26</b>
Baja de activos		<b>307,28</b>	<b>307,28</b>
Depreciación año vehiculos		<b>(922,62)</b>	<b>(922,62)</b>
Otros		<b>0,70</b>	<b>0,70</b>
<b>saldo inicial final diciembre 31 del 2013</b>	<b>5.497,86</b>	<b>(881,66)</b>	<b>4.616,20</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

A l 31 de diciembre del 2013 y 2012, la siguiente es la composición de las cuentas por pagar:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores	40.957,22	147.775,58
Otras cuentas por pagar	35.438,65	28.014,58
SRI Impuestos por pagar	2.140,51	39.957,34
15% utilidades		40.874,48
Bonificaciones por pagar	7.396,50	15.803,18
Provisiones Beneficios a empleados	24.214,00	4.383,00
<b>TOTAL</b>	<b>110.146,88</b>	<b>276.808,16</b>

Cuentas por pagar a proveedores, no generan tasas de interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

Otras cuentas por pagar representan las retenciones efectuadas por pagar al Servicio de Rentas Internas

## 9. CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una

## 10. IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACION TRIBUTARIA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2014), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de SARDIBELLA S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas. A continuación la conciliación tributaria del impuesto a la renta a pagar del periodo 2012:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Perdida (UTILIDAD CONTABLE)	(203.479,31)	272.496,56
(-) Participación laboral		(40.874,48)
+ Gastos no deducibles	32.397,80	3.904,02
(-) Otras deducciones		
<b>BASE GRAVABLE</b>	<b>(171.081,51)</b>	<b>235.526,10</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	-	54.171,00
+ Saldo del anticipo pendiente de pago	13.372,10	
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	(841,56)
(-) Retenciones en la fuente del periodo	(11.231,59)	(13.372,10)
(-) Crédito tributario años anteriores		
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>2.140,51</b>	<b>39.957,34</b>

Según el CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el Registro Oficial No. 351 el 29 de diciembre del , la tarifa del Impuesto a la Renta de las Sociedades es del 22% a partir de que entre en vigencia dicha Código, sin embargo la misma se aplicará en forma progresiva desde el periodo 2012.

#### **11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.