

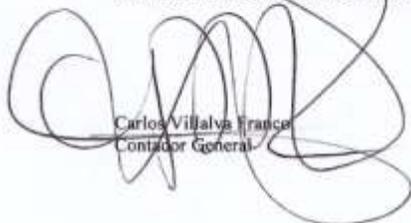
**SARDIBELLA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

A los accionistas de  
SARDIBELLA S.A.

**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 de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



Carlos Villalva Franco  
Contador General

Abril 24 del 2015  
Guayaquil - Ecuador

## SARDIBELLA S.A.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Expresado en dólares

#### ACTIVOS

##### ACTIVOS CORRIENTES:

	NOTAS	2014	2013
Fondos Disponibles:			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	3	650.495,72	186.441,27
Cuentas y documentos por cobrar:			
Clientes	4	197.357,41	180.710,94
Anticipos a Proveedores		186.210,19	203.738,03
Impuestos Retenidos		19.095,01	
Otros		22.888,62	
<b>Total</b>		<b>1.076.046,95</b>	<b>570.890,24</b>

##### ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades y Equipos de oficina, costo	5	27.487,86	5.497,86
Propiedades y Equipos de oficina, Depreciación		(3.850,37)	(881,66)
<b>Total activo Fijo</b>		<b>23.637,49</b>	<b>4.616,20</b>
Otros activos (ver movimiento o/activos)		767,04	767,04
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>1.100.451,48</b>	<b>576.273,48</b>

#### PASIVOS

##### PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar			
Proveedores	6	20.932,90	40.957,22
Otras cuentas por pagar	6	7.224,17	10.319,23
Impuesto Renta por pagar		79.541,10	2.140,51
15% Participación utilidades		80.109,59	
Bonificaciones por pagar		18.603,89	25.119,42
Provisiones Beneficios a empleados		11.107,96	7.396,50
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES:</b>		<b>217.519,61</b>	<b>85.932,88</b>

##### PASIVO LARGO PLAZO:

Bonificación por desahucio		15.813,00	9.527,00
Provisión por jubilación patronal		26.579,00	14.687,00
<b>Total</b>		<b>42.392,00</b>	<b>24.214,00</b>

##### TOTAL PASIVOS:

259.911,61 110.146,88

##### PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:

Capital	8	800,00	800,00
Reservas		400,00	400,00
Utilidades acumuladas		723.941,30	723.941,30
Pérdidas Acumuladas		(217.211,49)	
Resultados adopción niif		(41.803,21)	(41.803,21)
Resultados del ejercicio		374.413,27	(217.211,49)
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b>840.539,87</b>	<b>466.126,60</b>

##### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:

1.100.451,48 576.273,48

Ver notas a los estados financieros

**SARDIBELLA S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
Expresado en dólares**

	NOTAS	2014	2013
<b>INGRESOS:</b>			
Ingresos por ventas, netas	4	1.785.210,74	1.313.987,49
Otros ingresos no operacionales		363,58	1.249,35
Costos de pesca		<u>(1.066.717,70)</u>	<u>(1.287.757,37)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>718.856,62</b>	<b>27.479,47</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de Administración:			
Gastos de Personal		77.271,53	131.320,30
Administración de nómina		31.034,16	25.082,36
Honorarios profesionales		6.227,97	13.629,61
Alimentación del personal		12.156,62	6.165,51
Suministros de Oficina		6.009,25	3.942,88
Servicios Públicos		7.165,47	1.880,88
Depreciación de activos fijos	5	2.968,71	922,62
Impuestos y contribuciones		6.458,78	6.466,00
Anticipo de Impuesto a la Renta 2013			13.732,18
Pérdida por siniestro		10.142,47	
Otros egresos, (ingresos) neto		<u>25.357,70</u>	<u>41.548,62</u>
<b>Total</b>		<b>184.792,66</b>	<b>244.690,96</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>534.063,96</b>	<b>(217.211,49)</b>
Participación Trabajadores (15%)		(80.109,59)	
Impuesto a la Renta 22%		(79.541,10)	
Amortización de pérdida años anteriores			-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA</b>		<b>374.413,27</b>	<b>(217.211,49)</b>

Ver nota a los estados financieros

**SARDIBELLA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en dólares

	Capital Social	Aporta futura capitalizacion	Perdida ejercicio	Utilidad Ejercicios anteriores	Adopcion primera vez niif	Utilidades del Ejercicio actual	Total
<b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>800,00</b>	<b>400,00</b>		<b>596.804,47</b>	<b>(41.555,84)</b>	<b>177.451,07</b>	<b>733.899,70</b>
Transferencias				177.451,07		(177.451,07)	0,00
Dividendos pagados				(50.500,00)			(50.500,00)
Correccion de errores				247,37	(247,37)		0,00
Otros				(61,61)			(61,61)
Aplicación niif							0,00
Perdida 2013			(217.211,49)				(217.211,49)
							0,00
<b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>800,00</b>	<b>400,00</b>	<b>(217.211,49)</b>	<b>723.941,29</b>	<b>(41.803,21)</b>	<b>0,00</b>	<b>466.126,59</b>
Utilidad del ejercicio						374.413,27	374.413,27
<b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>800,00</b>	<b>400,00</b>	<b>(217.211,49)</b>	<b>723.941,29</b>	<b>(41.803,21)</b>	<b>374.413,27</b>	<b>840.539,87</b>

SARDIBELLA  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>486.044,45</b>	<b>(135.334,20)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.744.108,48	1.342.958,83
Otros cobros por actividades de operación	363,58	1.249,35
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.089.837,08)	(1.168.674,40)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(166.450,02)	(230.036,16)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.140,51)	(80.831,82)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(21.990,00)</b>	<b>(5.436,24)</b>
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos	(21.990,00)	(5.436,24)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</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>464.054,45</b>	<b>(191.270,44)</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>464.054,45</b>	<b>(191.270,44)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>186.441,27</b>	<b>377.711,71</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>650.495,72</b>	<b>186.441,27</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>534.063,96</b>	<b>(203.479,31)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	-	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.968,71	922,62
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(16.646,47)	28.971,34
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(19.095,01)	(8.046,68)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	17.527,84	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	48.900,00
(Incremento) disminución en otros activos	(22.888,62)	166.261,24
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(20.024,32)	(106.818,36)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.140,51)	(80.831,82)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	15.373,93	11.362,70
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3.095,06)	7.424,07
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>486.044,45</b>	<b>(135.334,20)</b>

## **SARDIBELLA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

#### **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.

#### **3. FONDOS DISPONIBLES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

#### **4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	2014	2013
Clientes	197.357,41	180.710,94
Anticipos a proveedores	209.098,81	203.738,03
Impuestos Retenidos	19.095,01	
Otros		
Total	425.551,23	384.448,97

##### **Cuentas por cobrar clientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan saldos pendientes de cobro originados por ventas de pesca principalmente con la Compañía Negocios Industriales NIRSA S.A., con pago del 95% a la entrega de la pesca y saldos con vencimientos menores a 30 días y no generan interés por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 por apropiados 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.

## 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDOS EN LIBROS
saldo inicial 1 enero del 2013	369,60	(267,02)	102,58
Compra de vehiculos	5.128,26		5.128,26
Baja de activos		307,28	307,28
Depreciación año vehiculos		(922,62)	(922,62)
Otros		0,70	0,70
saldo inicial final diciembre 31 del 2013	5.497,86	(881,66)	4.616,20
Compra de vehiculos	21.990,00		21.990,00
Baja de activos			-
Depreciación año vehiculos		(2.968,71)	(2.968,71)
Otros			-
saldo inicial final diciembre 31 del 2014	27.487,86	(3.850,37)	23.637,49

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la siguiente es la composición de las cuentas por pagar:

	..... En dólares .....	
	2014	2013
Proveedores	20.932,00	40.957,22
Retencione en la fuente	7.224,17	10.319,23
Impuesto a la Renta por pagar	79.541,10	2.140,51
15% utilidades	80.109,59	
Bonificaciones por pagar	18.603,89	25.119,42
Provisiones Beneficios a empleados	11.107,96	7.396,50
<b>TOTAL</b>	<b>217.518,71</b>	<b>85.932,88</b>

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

Retenciones en la Fuente por pagar representan las retenciones efectuadas por pagar al Servicio de Rentas Internas

## 7. CAPITAL SOCIAL

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

## 8. IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACION TRIBUTARIA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril del 2015), 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 2013:

	2014	2013
Perdida (UTILIDAD CONTABLE)	534.063,96	(203.479,31)
(-) Participación laboral	(80.109,59)	
+ Gastos no deducibles	28.112,91	32.397,80
(-) Otras deducciones	(120.516,82)	
<b>BASE GRAVABLE</b>	<b>361.550,46</b>	<b>(171.081,51)</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	79.541,10	-
+ Saldo del anticipo pendiente de pago	9.933,14	13.372,10
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	(9.933,14)	-
(-) Retenciones en la fuente del periodo	(16.380,46)	(11.231,59)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>63.160,64</b>	<b>2.140,51</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 2013.

## 9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 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.

