

**SARDIBELLA S.A.**

---

**NOTA LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

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 (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.



**Carlos Villalva Franco**  
**Contador General**

Marzo 31 del 2017  
Guayaquil – Ecuador

**SARDIBELLA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**Expresado en dólares**

**ACTIVOS**

	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Fondos Disponibles:			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	1	733,937.07	608,018.23
Cuentas y documentos por cobrar:			
Clientes	2	131,080.50	191,511.57
Anticipos a Proveedores	2	182,564.50	84,092.78
Impuestos Retenidos			
Otros	2	34,367.91	206,412.27
(-) Provision cuentas Incobrables		(594.85)	(594.85)
<b>Total</b>		<b>1,081,355.13</b>	<b>1,089,440.00</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y Equipos de oficina, costo	3	27,487.86	27,487.86
Propiedades y Equipos de oficina, Depreciación		(14,845.49)	(9,347.93)
Otros activos no productivos		12,665.94	
<b>Total activo Fijo</b>		<b>25,308.31</b>	<b>18,139.93</b>
Otros activos (ver movimiento o/activos)		767.04	767.04
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>1,107,430.48</b>	<b>1,108,346.97</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar			
Proveedores	4	9,558.65	11,920.20
Otras cuentas por pagar	4	18,203.35	11,454.53
Impuesto Renta por pagar		43.55	11,428.93
15% Participación utilidades		8,921.72	28,001.46
Bonificaciones por pagar		26,838.47	18,682.99
Provisiones Beneficios a empleados		19,535.90	13,821.15
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES:</b>		<b>83,101.64</b>	<b>95,309.26</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO:</b>			
Bonificación por desahucio		24,363.29	26,214.01
Provisión por jubilación patronal		31,217.01	19,038.29
<b>Total</b>		<b>55,580.30</b>	<b>45,252.30</b>
<b>TOTAL PASIVOS:</b>		<b>138,681.94</b>	<b>140,561.56</b>
<b>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</b>			
Capital	5	800.00	800.00
Reservas		400.00	400.00
Utilidades acumuladas		1,056,763.38	975,491.73
Pérdidas Acumuladas		(98,917.07)	(96,694.67)
Resultados adopción niif		(41,803.21)	(41,803.21)
Otros resultados integrales		16,561.00	11,714.00
Resultados del ejercicio		34,944.44	117,877.56
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b>968,748.54</b>	<b>967,785.41</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</b>		<b>1,107,430.48</b>	<b>1,108,346.97</b>

Ver notas a los estados financieros

82

**SARDIBELLA S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
Expresado en dólares**

	NOTAS	2016	2015
<b>INGRESOS:</b>			
Ingresos por ventas, netas	4	1,635,422.02	1,781,407.22
Otros ingresos no operacionales		1,229.49	380.94
Costos de pesca		(1,326,451.73)	(1,404,602.07)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>310,199.78</b>	<b>377,186.09</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de Administración:			
Gastos de Personal		93,588.37	110,119.85
Administración de nómina		27,561.07	24,551.49
Honorarios profesionales		11,251.57	1,458.17
Alimentación del personal		13,252.66	5,349.01
Suministros de oficina		663.10	2,823.78
Mantenimiento de oficina		14,999.85	
Servicios Públicos		7,253.67	9,122.76
Depreciación de activos fijos	3	5,497.56	5,497.56
Impuestos y contribuciones		15,664.24	14,317.05
Jubilación Patronal y desahucio		15,175.00	
Provision Creditos incobrables			594.85
Otros egresos, (ingresos) neto		45,814.55	28,389.15
<b>Total</b>		<b>250,721.64</b>	<b>202,223.67</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>59,478.14</b>	<b>174,962.42</b>
Participación Trabajadores (15%)		(8,921.72)	(28,001.46)
Impuesto a la Renta 22%		(14,730.58)	(29,083.40)
Anticipo mínimo		(881.40)	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA</b>		<b>34,944.44</b>	<b>117,877.56</b>

Ver nota a los estados financieros

SARDIBELLA S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Expresado en dólares

	Capital Social	Aporta futura capitalizacion	Perdida ejercicio	Utilidad Ejercicios anteriores	Otros resultados integrales	Adopcion primera vez niif	Utilidades del Ejercicio actual	Total
Saldos finales al 31 de diciembre del 2014	800.00	400.00	(217,211.48)	723,941.27		(41,803.21)	374,413.28	840,539.87
Utilidad del ejercicio							117,877.56	117,877.56
Transferencias				374,413.28			(374,413.28)	-
Amortizacion de perdidas			120,516.81	(120,516.81)				-
Ganancias/perdidas actuariales					11,714.00			11,714.00
Otros				(2,346.02)				(2,346.02)
Saldos finales al 31 de diciembre del 2015	800.00	400.00	(96,694.67)	975,491.72	11,714.00	(41,803.21)	117,877.56	967,785.41
Utilidad del ejercicio 2016							34,944.44	34,944.44
Transferencias				-			-	-
Ajuste errores contables				(31,969.55)				(31,969.55)
Glosas fiscales				(6,858.76)				(6,858.76)
Ganancias/perdidas actuariales					4,847.00			4,847.00
Otros								-
Saldos finales al 31 de diciembre del 2016	800.00	400.00	(96,694.67)	936,663.41	16,561.00	(41,803.21)	152,822.00	968,748.54

82

**SARDIBELLA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>138,584.78</b>	<b>(42,477.49)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,730,597.42	1,705,846.81
Otros cobros por actividades de operación	1,229.49	380.94
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,377,063.28)	(1,390,289.40)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(216,178.85)	(178,764.67)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(179,651.17)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(12,665.94)</b>	<b>-</b>
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos	(12,665.94)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pago de dividendos	-	-
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-</b>	<b>(42,477.49)</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>125,918.84</b>	<b>(42,477.49)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>608,018.23</b>	<b>650,495.72</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>733,937.07</b>	<b>608,018.23</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>34,944.44</b>	<b>174,962.42</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	-	-
Ajustes por gasto de depreciación y provisiones	20,672.56	6,092.41
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	24,533.70	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	60,431.07	5,845.84
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(38,828.31)	19,095.01
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(98,471.72)	(40,819.00)
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	172,044.36	(42,933.26)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2,361.55)	(9,012.70)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(54,998.82)	(177,305.16)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	13,870.23	17,366.59
Incremento (disminución) en otros pasivos	6,748.82	4,230.36
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>138,584.78</b>	<b>(42,477.49)</b>



**SARDIBELLA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**1. FONDOS DISPONIBLES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

**2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	2016	2015
Cientes	131,080.50	191,511.57
Anticipos a proveedores	182,564.50	84,092.78
Impuestos Retenidos		
Otros	34,367.91	206,412.27
Provision creditos incobrables	(594.85)	(594.85)
<b>Total</b>	<b>347,418.06</b>	<b>481,421.77</b>

**Cuentas por cobrar clientes**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

**Anticipos a proveedores**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, Anticipos a proveedores, incluye principalmente US\$84.708,91 y US\$47.000,00 por préstamos otorgados a las compañías Administración pesquera ADEPCA C.A. y FISHECUADOR S.A., para capital de trabajo y operación, el mismo que no generó intereses y no tiene fecha específica de vencimiento. Sin embargo debemos mencionar que el préstamo a la Compañía FISHECUADOR fue cancelado en los siguientes quince días de su origen.

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.

**Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2015, 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 calculado los intereses respectivos con tasas de mercados.

### 3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDOS EN LIBROS
			-
<b>saldo inicial final diciembre 31 del 2014</b>	<b>27,487.86</b>	<b>(3,850.37)</b>	<b>23,637.49</b>
Compra de vehículos			-
Baja de activos			-
Depreciación año vehículos		(5,497.56)	(5,497.56)
Otros			-
<b>saldo inicial final diciembre 31 del 2015</b>	<b>27,487.86</b>	<b>(9,347.93)</b>	<b>18,139.93</b>
Adiciones	12,665.94		12,665.94
Baja de activos			-
Depreciación año vehículos		(5,497.56)	(5,497.56)
Otros			-
<b>saldo inicial final diciembre 31 del 2016</b>	<b>40,153.80</b>	<b>(14,845.49)</b>	<b>25,308.31</b>

Las adiciones durante el año 2016, representan el pago por el costo porcentual de la compra de oficinas y adecuaciones efectuadas que serán utilizadas en el siguiente año. Estos activos no son susceptibles de depreciación hasta que sean utilizados y se incorporen a la actividad productiva de la Compañía.

### 4. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la siguiente es la composición de las cuentas por pagar:

	..... En dólares .....	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores	9,558.65	11,920.20
Retenciones en la fuente	18,203.35	11,454.53
Impuesto a la Renta por pagar	43.55	11,428.93
15% utilidades	8,921.72	28,001.46
Bonificaciones por pagar	26,838.47	18,682.99
Provisiones Beneficios a empleados	19,535.90	13,821.15
<b>TOTAL</b>	<b>83,101.64</b>	<b>95,309.26</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

## **5. CAPITAL SOCIAL**

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

82