

Compañía SEMRIOS BELLA MAR S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2016

| Referencia | Nota 1 |
|---|---|
| Sección 3 Párrafo 3.24 | <p>Identificación de los estados financieros:</p> <p>Sembríos Bella Mar S.A. SAMBELMAR se encuentra constituida mediante escritura pública de fecha 15 de diciembre de 1997; inscrita en el Registro Mercantil, el día 16 de enero de 1998 bajo registro N° 34 y anotada en el Repertorio bajo el N°054, cuyo domicilio es Circunvalación Sur 801 e/ 8va y 9na. Sur, Machala. Su actividad principal es la explotación de criaderos de camarón.</p> |
| Sección 3 Párrafo 3.24 | <p>Una entidad revelará en las notas lo siguiente:</p> <p>(a) El domicilio y la forma legal de la entidad, el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social).</p> <p>(b) Una descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad y de sus principales actividades.</p> |
| Referencia | Nota 2 |
| Sección 3 Párrafo 3.3 | <p>Cumplimiento con la NIIF para las PYMES:</p> <p>Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.</p> |
| Sección 3 Párrafo 3.3 | <p>Una entidad cuyos estados financieros cumplan la NIIF para las PYMES efectuará en las notas una declaración, explícita y sin reservas de dicho cumplimiento. Los estados financieros no deberán señalar que cumplen la NIIF para las PYMES a menos que cumplan con todos los requerimientos de esta NIIF.</p> |
| Referencia | Nota 3 |
| Sección 13 Párrafo 13.4, 13.6, 13.18 y 13.22 | <p>Políticas Contables:</p> <p>Inventarios:</p> <p>Los inventarios de materia prima se valoran utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.</p> <p>En nuestro caso los productos utilizados en camaronera y registrados como inventarios, se consumen máximo en 15 días por tal razón no sufren deterioro.</p> |
| Sección 11 Párrafo 11.12, 11.13, 11.14 | <p>Cuentas y Documentos por cobrar:</p> <p>Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.</p> <p>Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.</p> <p>Los instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.</p> |
| Sección 34 Párrafo 34.2 | <p>Actividades Especiales</p> <p>Una entidad que use esta NIIF y que se dedique actividades agrícolas determinara su política contable para cada clase de sus activos biológicos, tal como se le indica a continuación:</p> <p>La entidad utilizara el modelo del valor razonable, de los párrafos 34.4 a 34.7, para los activos biológicos cuyo valor razonable sea fácilmente determinable sin un costo esfuerzo desproporcionado.</p> <p>La entidad usará el modelo del costo de los párrafos 34.8 a 34.10 para todos los demás activos biológicos.</p> <p>En lo que respecta a la empresa ha decidido optar como política contable para valorar los activos biológicos al MODELO DEL COSTO Y VALOR RAZONABLE dependiendo a las especificaciones y condiciones de la actividad, ya que para camarón mayor a 8 gramos si existe mercado que se pueda negociar camarón y los de menor gramaje no cuenta con mercado por tal motivo a ellos se los realizara al costo; además el proceso de producción de camarón es desde 90 días donde se valorizara los activos al final de periodo contable.</p> <hr/> <p>Activos Financieros:</p> <p>Para todos los activos financieros y pasivos financieros medidos a valor razonable, la entidad informara sobre la base utilizada para determinar el valor razonable, esto es, el precio de mercado cotizado en un mercado activo u otra técnica de valoración. Cuando utilice una técnica de valoración, la entidad revelara los supuestos aplicados para determinar los valores razonables de cada clase de activos financieros o pasivos financieros Por ejemplo si fuera aplicable una entidad revelara información sobre las hipótesis relacionadas con las tasas de pagos anticipados, tasas estimadas en los créditos y las tasas de interés o de descuento.</p> |

| <p>Sección 17 Párrafo 17.9, 17.31 a),</p> | <p>Propiedad, Planta y Equipo: La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas. La empresa reconoce como propiedad planta y equipo cualquier bien cuya vida útil sea mayor a un año y que supere los \$ 500,00.</p> | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--------------------|------|------|-------------------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|---------|--------------|--------------------|--------------------|
| <p>Sección 17 Párrafo 17.18, 17.31 vi</p> | <p>Depreciación Acumulada: La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles.</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Sección 23 Párrafo 23.3</p> | <p>Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de ventas de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Sección 18 Párrafo 18.27</p> | <p>Activos Intangibles Los Activos Intangibles son bienes sin apariencia física adquiridos por la empresa que se expresan al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortiza a lo largo de la vida estimada, empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible se revisa la amortización.</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Sección 18 Párrafo 18.25</p> | <p>Deterioro de los Activos Intangibles En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe se estima y compara. El importe recuperable del activo aceptado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Sección 29 Párrafo 29.3</p> | <p>Impuesto a las Ganancias: El impuesto a la ganancia representa la suma de impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes.</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Referencia</p> | <p>Nota 4</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2</p> | <p>Equivalentes al efectivo La cuenta Efectivo y Equivalentes se componen de efectivo en caja, saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos de Efectivo y Equivalentes estaban compuestos así:</p> <table border="1" data-bbox="360 1297 1304 1421"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Efectivo y Equivalentes de efectivo</td> <td>\$ 1.023,87</td> <td>\$ 6.517,95</td> </tr> <tr> <td>Saldos en Bancos</td> <td>\$ 5.099,97</td> <td>\$ 0,00</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>\$ 6.123,84</td> <td>\$ 6.517,95</td> </tr> </tbody> </table> <p>1) Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo en el rubro obligaciones financieras, ya que se deben a cheques girados y no cobrados por proveedores, empleados.</p> | Año | 2016 | 2015 | Efectivo y Equivalentes de efectivo | \$ 1.023,87 | \$ 6.517,95 | Saldos en Bancos | \$ 5.099,97 | \$ 0,00 | Total | \$ 6.123,84 | \$ 6.517,95 |
| Año | 2016 | 2015 | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | \$ 1.023,87 | \$ 6.517,95 | | | | | | | | | | | |
| Saldos en Bancos | \$ 5.099,97 | \$ 0,00 | | | | | | | | | | | |
| Total | \$ 6.123,84 | \$ 6.517,95 | | | | | | | | | | | |
| <p>Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2</p> | <p>Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Referencia</p> | <p>Nota 5</p> | | | | | | | | | | | | |
| <p>Sección 8 Párrafo 8.3</p> | <p>Cuentas y Documentos por Cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un mes o menos se clasifican como activos corrientes, de lo | | | | | | | | | | | | |

contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Las cuentas y documentos por cobrar, provenientes del giro del negocio, se integran de la siguiente forma:

| Año | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|----------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados | \$ 41.962,55 | \$152.246,48 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | \$ 41.962,55 | \$ 152.246,48 |

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro “ingresos financieros (neto)” cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.
- Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados y garantías entregadas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

| Año | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Inversiones Financieras | \$ 5.432,58 | \$ 5.432,58 |
| Préstamos a Empleados | \$ 8.545,29 | \$ 9.187,67 |
| Anticipo a Empleados | \$ 85,42 | \$ 357,48 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | \$ 14.063,29 | \$ 14.977,73 |

Nota 6

Inventario de Materia Prima

Los inventarios se adquieren a nivel local, se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

Lo perteneciente a la cuenta de Inventario de Materiales corresponde a toda la materia prima, que antes de ser consumida al centro de costos específico, pasa por bodega de donde posteriormente es distribuida en cantidades racionadas a las piscinas que correspondan, permitiendo este detalle de uso de materia prima dar de baja el inventario y enviarlo correspondientemente al costo de producción.

| Año | 2016 | 2015 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Inventario de Materiales | \$ 29.421,96 | \$ 36.461,90 |
| TOTAL DE INVENTARIOS | \$ 29.421,96 | \$ 36.461,90 |

Los principales productos encontrados en este ítem son:

- Balanceados, melazas, Carbonatos, barbasco, otros insumos directos.

Nota 7

Seguros Pagados por Anticipado

Los Seguros prepagados se derivan de seguros de vehículos contratados y cancelados la totalidad sin antes haber adquirido todo el servicio, para lo cual es colocado en esta cuenta para posteriormente según método de devengado ir transfiriendo a cuenta del gasto conforme se lo va utilizando.

| Año | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Seguros pagados por anticipado | \$ 2.327,82 | \$ 1.338,32 |

| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| TOTAL SEGUROS PREPAGADOS | \$ 2.327,82 | \$ 1.338,32 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|

Nota 8

Deudores Ocasionales

| Año | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Deudores Ocasionales | \$ 7.000,00 | \$ 7.000,00 |
| TOTAL DEUDORES OCACIONALES | \$ 7.000,00 | \$ 7.000,00 |

Cuenta por cobrar al Sr. Valarezo Aguirre Antonio José entregado el 09 de Enero del periodo 2015.

Referencia

Nota 9

**Servicios y Otros pagos anticipados:
Composición**

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Anticipo ^a | 15.027,00 | 22.458,58 |
| Proveedores | | |
| Total | 15.027,00 | 22.458,58 |

Incluye anticipos a proveedores por compra de materia prima que ascienden a un total de \$ 15.027,00 los cuales se saldaran en el primer mes del periodo 2017.

Referencia

Nota 10

**Nic 41,
Sección 34**

Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarón en cautiverio en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, la Compañía ha definido que para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además, al momento de determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir de camarón en cautiverio serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque en base a las estadísticas de rendimientos de producción son volátiles.

De esta forma, los camarones en cautiverio son valorados inicial bajo el método del costo debido a que no existe mercado para vender ciertas piscinas que quedan en proceso de producción con camarón de 1 hasta 8 gramos; y y posteriormente a valor razonable posterior al a los 8 gramos de camarón donde posee precio en el mercado, pese a que es muy variante. Es importante agregar que el camarón es un producto que en la actualidad se necesita menos de 90 días para su cosecha.

| | 2016 | 2015 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Activos Biológicos | 511.542,04 | 255.796,18 |
| Total | 511.542,04 | 255.796,18 |

| | |
|-------------------|----------------|
| Referencia | Nota 11 |
|-------------------|----------------|

Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

| | Instalaciones | Edificios | Vehículos | Maquinaria y Equipo | Otras Propiedad Planta y Equipo | Equipos de Computo |
|----------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|
| Costo al 01 enero de 2016 | \$511.689,18 | 129.248,51 | \$278.978,22 | \$218.644,58 | \$ 41.527,23 | \$ 2.270,35 |
| Adiciones - Compras | | \$ 8.657,90 | \$ 1.152,93 | \$ 42.300,00 | \$ 0,00 | \$ 654,71 |
| Ventas – Baja | | | | | | \$ 0,00 |
| 31 de diciembre 2016 | \$511.689,18 | \$137.906,41 | \$280.131,15 | \$260.944,58 | \$ 41.527,23 | \$ 2.925,06 |

Depreciación Acumulada

| Costo al 01 enero de 2016 | Edificios | Vehículos | Maquinaria y Equipo | Otras Propiedad Planta y Equipo | Instalaciones | Equipo de Computo |
|--|---------------|--------------|---------------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| Depreciación acumulada 01-enero-2016 | -\$ 13.623,57 | -\$79.773,77 | -\$71.929,94 | -\$10.737,41 | -\$66.362,78 | -\$ 886,50 |
| Depreciación anual 2016 | -\$5.382,89 | 31.496,95 | -\$ 23.828,66 | -\$ 3.901,01 | -\$ 13.633,08 | -\$ 567,60 |
| Venta – Baja de Activos | 0,00 | 41.038,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Depreciación Acumulada al 31 diciembre de 2016 | -\$ 19.006,46 | -\$70.231,79 | -\$95.758,60 | -\$14.638,42 | -\$79.995,86 | -\$ 1.454,10 |

Estos activos se revisan cuando existe evidencia objetiva de deterioro, si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

| | |
|--|----------------|
| | Nota 12 |
|--|----------------|

Propiedades de Inversión

En esta cuenta se registra un departamento de propiedad Horizontal en la Ciudad de Santa Elena, propiedad de la compañía que será utilizado posteriormente.

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Departamento Propiedad Horizontal | \$ 250.000,00 | \$ 250.000,00 |
| (-) Depreciación D.P.H. | -\$ 15.104,23 | -\$ 8.854,15 |

| | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| (=) Propiedades de Inversión | \$ 234.895,77 | \$ 241.145,85 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|

Nota 13

ACTIVOS INTANGIBLES

Pertenece al registro de Software Contable de la empresa Sofadcon.

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Software Contable | \$ 3.024,00 | \$ 3.024,00 |
| (-) Amort. Acum. de Activos Intangibles | -\$ 1.663,20 | -\$ 1.058,40 |
| TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES | \$ 1.360,80 | \$ 1.965,60 |

Nota 14

Activos Financieros no Corrientes

Pertenece a cuentas por cobrar a largo plazo de la empresa Productora de Camarón El Oro PC

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------------|---------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar | \$ 504.038,66 | \$212.969,35 |
| Inversiones en Participaciones Sociedad PCO Cia Ltda | \$ 264.629,00 | \$ 0,00 |
| (=) Activos Financieros No Corrientes | \$ 768.667,66 | \$212.969,35 |

La empresa Sembríos Bella Mar S.A. posee inversiones en participaciones en la Sociedad PCO Cia. Ltda por un valor de \$264.629,00 correspondiente a un porcentaje que representa el 9.38 % del total de capital social.

Referencia

Nota 15

Cuentas y documentos por pagar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

La situación de liquidez de la empresa y toda la actividad camaronera ha sido muy buena, lo cual se evidencia en la disminución de las cuentas por pagar a proveedores entre un año a otro.

Las cuentas y documentos por pagar comprenden las cuentas pendientes de pago originadas principalmente por la compra de Insumos y gastos de las operaciones del negocio. Al cierre del ejercicio presentan un saldo como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Proveedores Locales | \$ 122.854,37 | \$ 2.594,71 |
| Total Ctas. Y Dctos. Por pagar | \$ 122.854,37 | \$ 2.594,71 |

Sección 11
Párrafo 11.50
Literal d.

El período promedio de crédito tomado para los proveedores es de 45 días.

Nota 16

Obligaciones con Instituciones Financieras C/P

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------|----------------------|
| Préstamo Banco de Guayaquil | \$ 67.806,31 | \$ 82.441,32 |
| Sobregiro Banco de Guayaquil | \$ 261.783,81 | \$ 346.749,07 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON INSTIT. INANCIERAS | \$ 67.806,31 | \$ 429.190,39 |

La cuenta préstamos Bancarios, se deriva de saldos por pagar a instituciones financieras como banco de Guayaquil a corto plazo.

Los sobregiros bancarios pertenecen a los cheques girados y no cobrados del banco de Guayaquil para pago de proveedores o personal.

Referencia

Nota 17

Otras Obligaciones Corrientes:

| Con la Administración Tributaria | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Retenciones Impuesto a la Renta | \$ 4.157,24 | \$ 3.481,51 |
| Retenciones Impuesto del Iva | \$ 623,18 | \$ 0,00 |
| TOTAL | \$ 4.780,42 | \$ 3.481,51 |

Representan retenciones realizadas a proveedores por Impuesto a la renta e Iva por pagar en el siguiente periodo.

Referencia

Nota 18

Obligaciones Con el IESS

En esta partida se determina los valores correspondientes a los beneficios de ley que perciben los colaboradores como:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Aporte Personal por pagar | \$ 3.895,68 | \$ 3.333,84 |
| Aporte Patronal por Pagar | \$ 4.596,25 | \$ 3.933,67 |
| IECE-SETEC | \$ 411,40 | \$ 352,82 |
| Fondos de Reserva por pagar | \$ 2.035,36 | \$ 1.686,88 |
| TOTAL | \$ 10.938,69 | \$ 9.307,21 |

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

| | |
|-------------------|----------------|
| Referencia | Nota 19 |
|-------------------|----------------|

Beneficios de ley a Empleados

Esta partida refleja los valores pendientes a cancelar a los empleados de la empresa por beneficios sociales como:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Décimo tercera Remuneración | \$ 3.434,95 | \$ 2.939,94 |
| Décimo Cuarto Sueldo | \$ 15.089,36 | \$ 12.567,02 |
| Utilidades por Pagar | \$ 111.654,12 | \$ 62.859,97 |
| Vacaciones por Pagar | \$ 4.050,15 | \$ 4.220,25 |
| Remuneraciones por Pagar | \$ 5.770,96 | \$ 4.146,27 |
| TOTAL | \$ 139.999,54 | \$ 86.733,45 |

Estos son originados por los servicios prestados hacia la empresa hasta el mes de diciembre del 2016, como los nombrados anteriormente, incluyendo utilidades correspondientes de la utilidad del año el 15 % a los trabajadores, tanto por su servicio y tiempo de labor y sus cargas familiares.

| | |
|-------------------|----------------|
| Referencia | Nota 20 |
|-------------------|----------------|

Varios Acreedores Relacionados:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuentas por Pagar | \$ 25.286,03 | \$ 55.000,00 |
| Cuentas por Pagar Accionistas | \$ 501.438,65 | \$ 240.687,59 |
| TOTAL | \$ 526.724,68 | \$ 295.687,59 |

Las cuentas por pagar pertenecen a varios deudores, y las cuentas por pagar a accionistas se detallan de la siguiente manera:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Coello Aguilar Servio | 109.928,65 |
| Coello Aguilar Máximo | 97.450,01 |
| Coello Aguilar Martha Eugenia | 26.333,35 |
| Coello Aguilar María Olivia | 24.303,96 |
| Coello Aguilar María del Carmen | 131.483,65 |
| Coello Aguilar Lilian Judith | 24.303,96 |
| Coello Aguilar Ruth | 83.749,99 |
| Coello Ochoa Juliana del Cisne | 3.885,08 |

Nota 21**Impuesto a las ganancias:**

La empresa mantiene un Impuesto por pagar que será liquidado en el mes de abril del siguiente año

Sección 29
Párrafo 29.2

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Impuesto a la Renta por Pagar | \$ 96.642,42 | \$ 47.008,51 |
| TOTAL | \$ 96.642,42 | \$ 47.008,51 |

Referencia

Nota 22**PASIVO LARGO PLAZO Y/O PASIVO NO CORRIENTE****Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo**

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|----------------------|
| Préstamo Banco de Guayaquil | \$ 42.724,91 | \$ 110.531,22 |
| TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS A L/P | \$ 42.724,91 | \$ 110.531,22 |

Préstamo en Banco Guayaquil de 250.000,00 adquirido el 01 agosto del 2014. Quedando pendiente un saldo por pagar de 110.557,79 divididas en 19 cuotas pendientes de pago.

Nota 23**Jubilación Patronal**

Corresponde a la provisión establecida por un perito independiente para cubrir los pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio. El valor registrado corresponde a todos los empleados de la compañía. El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Jubilación Patronal | \$ 91.860,85 | \$ 79.297,85 |
| Bonificación Desahucio por pagar | \$ 44.877,52 | \$ 39.318,18 |
| TOTAL | \$ 136.738,37 | \$ 118.616,03 |

Referencia

Nota 24**Pasivos por Impuestos Diferidos:**

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|
| Pasivos por Impuestos Diferidos | \$ 140.921,27 | \$ 85.922,30 |
| TOTAL | \$ 140.921,27 | \$ 85.922,30 |

Se genera pasivo por impuesto diferido debido a Propiedad Planta y Equipo que posee la empresa al año 2016 por un valor de 85.074,19 y por impuesto diferido por activo biológico valorado a valor razonable según NIC 41 se obtuvo un impuesto diferido

de 55.847,08.

El impuesto diferido por activo biológico se obtuvo del cálculo del 22 % de impuesto de la utilidad generada entre la variación del activo biológico a valor razonable o al costo, la que es 253.850,37 * 0.22 igual a 55.847,08.

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Valor Activo Biológico | 511,542.04 |
| Costos Activo Biológico | 257,691.67 |
| Utilidad por Activo Biológico | 253,850.37 |
| Pasivo Impuesto Diferido | 55,847.08 |

Nota 25

Capital Social :

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| Capital Social al inicio del periodo | \$232.800,00 | \$232.800,00 |
| TOTAL | \$232.800,00 | \$232.800,00 |

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende 232.800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una; siendo sus accionistas personas naturales domiciliadas en el Ecuador.

El capital social está formado por 8 Socios cuyos socios mayoritarios es el señor Servio Coello con la aportación de \$ 93.120,00 que corresponde al 40 % del total de capital; el sr. Máximo Coello Aguilar con la aportación de \$ 46.560,00 por 20 % del capital; Maria Olivia Coello Aguilar con la aportación de 18.042,00 por 7,75%, María del Carmen Coello Aguilar con la aportación de 18.042,00 por 7,75%, Lilian Judith Coello Aguilar con la aportación de 18.042,00 por 7,75%, Martha Eugenia Coello Aguilar con la aportación de 18.042,00 por 7,75%, Ruth María Coello Aguilar con la aportación de 18.042,00 por 7,75%, Juliana Del Cisne Coello Ochoa con la aportación de 2.910,00 por 1.25%. Dando de esta manera el 100 % del capital social.

Sección 6

Referencia

Nota 26

Reserva Legal:

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|----------------------|---------------------|
| Reserva Legal | \$ 116.400,00 | \$ 116.400,00 |
| Reserva facultativa | \$ 16.823,73 | \$ 16.823,73 |
| TOTAL | \$ 133.223,73 | \$ 84.509,02 |

Sección 6

Referencia

Nota 27

Ganancias (Pérdidas) actuariales Reconocidas

| Ganancias (Perdidas) actuariales | 2016 | 2015 |
|---|-------------|----------------|
| Ganancias actuariales Jubilación Patronal | \$ 8.596,00 | \$ 1.033,00 |
| Pérdidas Actuariales Bonificación por Desahucio | \$ 3.361,00 | \$ - 10.946,00 |

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| Pérdidas Actuariales Bonificación por Desahucio | -\$ 10.946,00 | |
| TOTAL | - \$ 1.011,00 | -\$ 9.913,00 |

Las ganancias actuariales jubilación patronal y las pérdidas registradas por bonificación por desahucio son determinadas por ajustes en la provisión debido a la salida de empleados de la empresa entre periodo 2015 a periodo 2016.

Nota 28

Resultados Acumulados

| Resultados Acumulados | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Resultados Acumulados | \$ 24.857,72 | \$ 25.515,77 |
| Resultados Acum. Adopción NIIF | \$ 488.378,36 | \$ 488.378,36 |
| TOTAL | \$ 513.236,08 | \$ 513.894,13 |

- 1) Las Utilidades del ejercicio 2015 se distribuyeron respectivamente en el mes de junio del 2016, quedando un saldo total de utilidades acumuladas al periodo 2016 por \$ 24.857,72
- 2) Los Resultados Acumulados Adopción NIIF son efecto de la transición de NEC a NIIF en el año 2011.

Sección 8
Párrafo 8.3

Referencia

Nota 29

Resultados Ejercicio:

| Resultados Ejercicio | 2016 | 2015 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Resultados Ejercicio | \$ 692.040,51 | \$ 268.059,78 |
| TOTAL | \$ 692.040,51 | \$ 268.059,78 |

Estos son resultados obtenidos por la actividad operacional de la empresa en el periodo actual.

Referencia

Nota 30

Ingresos por actividades ordinarias:

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de camarón en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de su producto al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Sección 23
Párrafo 23.30
Literal b.

| | 2016 |
|------------------|-----------------|
| Venta de Camarón | \$ 4'288.340,48 |
| TOTAL | |

La partida de Ingresos se acredita con la venta de camarón que se reconoce con la respectiva emisión de factura. Los ingresos en la empresa SEMBRIOS BELLA MAR S.A. son reflejados y efectivos con el registro de la venta por emisión de factura, debido a estas ventas son realizadas a contado, recibiendo muchas veces anticipos de clientes, para así garantizar el pronto pago y seguridad del producto entregado en venta. En los estados financieros se reflejan ingresos de \$ 4'288.340,48 por las ventas de camarón.

| Referencia | Nota 31 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|------|--|---------------|--------------|----------------------|---------|------|--|---|---|-----------|---|-----|-----------|---|------|-----------|---|-----|-----------|---|------|-----------|---|------|-----------|---|-----|-----------|----|-----|-----------|----|------|-----------|--------------|--|-------------------|
| Otros Ingresos | <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Intereses Ganados</td> <td style="text-align: right;">\$ 3,97</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td style="text-align: right;">\$ 3,97</td> </tr> </tbody> </table> <p>Intereses ganados fueron generados en el periodo 2016, por ahorros en cuenta del Banco del Austro.</p> | | 2016 | Intereses Ganados | \$ 3,97 | TOTAL | \$ 3,97 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intereses Ganados | \$ 3,97 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | \$ 3,97 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Nota 32 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros Ingresos de Actividades Ordinarias | <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ganancias por Valoración de A.B. Camarón</td> <td style="text-align: right;">\$ 511.542,04</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td style="text-align: right;">\$ 511.542,04</td> </tr> </tbody> </table> <p>La ganancia registrada por valoración de los activos biológicos es reconocida debido a la valoración a valor razonable de este crustáceo al final del periodo 2016, detallado a continuación.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Piscina</th> <th>Has.</th> <th>Valoración Activo Biológico al 31-dic-2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>8</td><td>62,211.60</td></tr> <tr><td>2</td><td>9.6</td><td>84,696.23</td></tr> <tr><td>3</td><td>9.65</td><td>45,865.67</td></tr> <tr><td>5</td><td>9.8</td><td>30,914.25</td></tr> <tr><td>6</td><td>9.83</td><td>50,526.55</td></tr> <tr><td>8</td><td>9.92</td><td>59,214.72</td></tr> <tr><td>9</td><td>9.5</td><td>53,230.48</td></tr> <tr><td>10</td><td>9.8</td><td>50,264.38</td></tr> <tr><td>16</td><td>11.2</td><td>74,618.16</td></tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td></td> <td style="text-align: right;">511,542.04</td> </tr> </tbody> </table> | | 2016 | Ganancias por Valoración de A.B. Camarón | \$ 511.542,04 | TOTAL | \$ 511.542,04 | Piscina | Has. | Valoración Activo Biológico al 31-dic-2016 | 1 | 8 | 62,211.60 | 2 | 9.6 | 84,696.23 | 3 | 9.65 | 45,865.67 | 5 | 9.8 | 30,914.25 | 6 | 9.83 | 50,526.55 | 8 | 9.92 | 59,214.72 | 9 | 9.5 | 53,230.48 | 10 | 9.8 | 50,264.38 | 16 | 11.2 | 74,618.16 | TOTAL | | 511,542.04 |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ganancias por Valoración de A.B. Camarón | \$ 511.542,04 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | \$ 511.542,04 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Piscina | Has. | Valoración Activo Biológico al 31-dic-2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 8 | 62,211.60 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 9.6 | 84,696.23 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 9.65 | 45,865.67 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 9.8 | 30,914.25 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | 9.83 | 50,526.55 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | 9.92 | 59,214.72 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | 9.5 | 53,230.48 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | 9.8 | 50,264.38 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | 11.2 | 74,618.16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | 511,542.04 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Nota 33 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ganancias Varias | <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ganancias en Venta de Activos Fijos</td> <td style="text-align: right;">\$ 11.403,50</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td style="text-align: right;">\$ 11.403,50</td> </tr> </tbody> </table> | | 2016 | Ganancias en Venta de Activos Fijos | \$ 11.403,50 | TOTAL | \$ 11.403,50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ganancias en Venta de Activos Fijos | \$ 11.403,50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | \$ 11.403,50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

La ganancia registrada por venta de activo fijo, se debe a la venta de dos vehículos que se obtuvo como ganancia de 7.017,54 por un vehículo y la cantidad de 4.385,96 dando un total de 11.403,50.

Nota 34

Costo de Venta y Producción

En esta cuenta tomamos en consideración los costos de producción que ascendieron a \$ 3`283.209,14 detallados a continuación:

| COSTOS | VALOR |
|----------------------------------|------------------------|
| Compras netas | \$ 1'956.055,66 |
| Mano de obra | \$ 350.763,75 |
| Costos indirectos de fabricación | \$ 976.389,73 |
| TOTAL | \$ 3'283.209,14 |

Los costos más fuertes en la operación son los de materia prima ya que en su mayor porcentaje se destina para la compra de materia prima, en un 60 % en balanceado.

**Sección 8
Párrafo 8.3**

Referencia

Nota 35

Comisiones en Producción

| COSTOS | VALOR |
|--------------------------|----------------------|
| Comisiones en Producción | \$ 117.435,76 |
| TOTAL | \$ 117.435,76 |

Comisión por índices de producción y venta.

Gastos de administración:

En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos que se efectúan para la logística y comercialización del camarón en este caso los gastos son netamente administrativos ya que para la venta no se incurrido en ningún gasto.
Detalle:

**Sección 8
Párrafo 8.3**

| GASTOS | VALOR |
|---|----------------------|
| Sueldos | \$ 225.226,76 |
| Aportes al IESS | \$ 44.493,78 |
| Beneficios Sociales | \$ 24.212,47 |
| Gasto de Planes Beneficios a Empleados | \$ 21.973,00 |
| Honorarios y comisiones | \$ 6.290,60 |
| Mantenimiento y Reparaciones | \$ 702,58 |
| Promoción y Publicidad | \$ 50,34 |
| Combustibles y Lubricantes | \$ 594,48 |
| Seguros y Reaseguros | \$ 4.242,28 |
| Servicios básicos | \$ 6.259,20 |
| Notarios, Registradores de la propiedad | \$ 152,77 |
| Impuestos Contribuciones y Otros | \$ 19.531,06 |
| Depreciación de Activos | \$ 567,60 |
| Amortizaciones de Intangibles | \$ 604,80 |
| Depreciación de propiedad de inversión | \$ 6.250,00 |
| Iba que se carga al gasto | \$ 5.191,18 |
| Otros Gastos Administrativos | \$ 15.342,46 |
| Gastos No Deducibles | \$ 7.916,58 |
| TOTAL | \$ 389.601,94 |

Referencia

Nota 36

Sección 5
Párrafo 5.5
Sección 11
Párrafo 11.48
Sección 25
Párrafo 25.3

Gastos Financieros:

En esta cuenta se toma en consideración los valores referentes a los intereses del préstamo concedido por parte del Banco de Guayaquil.

| | 2016 |
|----------------------|---------------------|
| Intereses | \$ 20.879,98 |
| Comisiones Bancarias | \$ 1.951,99 |
| TOTAL | \$ 22.831,97 |

En los Intereses por préstamos se encuentran los originados por el crédito al Banco de Guayaquil.

Referencia

Nota 37

Cambios en las Políticas Contables:

A la fecha del cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2016, se mantuvieron los cambios en las políticas contables adoptadas en el año 2011 en el periodo de transición a las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.

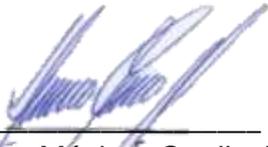
Referencia

Nota 38

Hechos Posteriores:

Después del 31 de diciembre de 2016, no existieron hechos posteriores que amerite ajustes a los estados financieros o incluir una nota aclaratoria.

| | |
|-------------------|---|
| Referencia | Nota 39 |
| | Pasivos Contingentes: No existen pasivos contingentes que sirvan para considerar ajustes de provisión. |
| Referencia | Nota 40 |
| | Aprobación de Estados Financieros: Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación, según acta de junta con fecha 27 de marzo 2017 |



Ing. Máximo Coello Aguilar
GERENTE GENERAL