

**SUFALYNG S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS**  
**PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

SUFALYNG S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares)

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1. Constitución y operaciones

SUFALYNG S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida en la ciudad de Guayaquil, el 19 de agosto del 2005, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de septiembre del 2005 en la Resolución No. 05-G-IJ-0005591, de la Superintendencia de Compañías y con fecha 26 de octubre del 2017 mediante escritura pública, se resuelve aprobar el Aumento del Capital y reformar el estatuto social de la compañía.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a las actividades de explotación de criaderos de camarones, especialmente el camarón en piscinas, sean estas de propiedad de la compañía, arrendadas o concesionadas. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. de las Américas s/n.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante certificado señala, que el permiso para operar en la actividad acuícola sobre la extensión de 37,00 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en el sitio Isla “Las Conchitas”, parroquia Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, se encuentra en trámite.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992420081001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a la compañía Omarsa S. A. y Empacreci S.A. con una participación del 44% y 37% respectivamente.

### 1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 09 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1. **Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

SUFALYNG S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)**

<b>Sección</b>	<b>Nombre de la Sección</b>
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
29	Impuesto a las Ganancias
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Activos Biológicos

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas que no generar intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

### 2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

#### Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar.

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

#### Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

### 2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

#### **Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

#### **Medición posterior. -**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

SUFALYNG S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares)

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

## **2.5 Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)**

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **2.7 Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición Inicial**

SUFALYNG S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares)

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

#### **Proceso de cultivo**

El proceso del cultivo se puede realizar de tres maneras:

- **Siembra directa.** - Se compra la larva y directamente se la siembra en la piscina donde se realizará el proceso completo de crecimiento y engorde. Mediante la siembra directa se demora de 4 a 6 meses en el proceso de camarón.
- **Siembra bifásica.** - Se compra la larva y se la siembra en un pre criadero de aproximadamente 0.50 y 1 hectárea de espacio físico, luego que tiene 1 gramo aproximadamente lo pasamos a la piscina de crecimiento y engorde. En este pre criadero se puede sembrar larvas para varias piscinas. El procedimiento para hacer llegar la larva desde la piscina pre criadero hasta la piscina de criaderos y engorde se llama Transferencia.
- **Siembra Trifásica.** - Desde el pre criadero madre pasamos la larva a otro pre criadero hijo, y cuando la larva tiene aproximadamente 3 gramos pasa a la piscina de crecimiento y engorde en donde se desarrollará en su totalidad hasta la fecha. De esta manera podemos ahorrar días y maximizar el uso del espacio físico convirtiéndose estos en mayor cantidad de corridas de pesca de camarón. Mediante la siembra trifásica se demora entre 84 y 90 días para cosechar la piscina camaronera.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)**

#### **Recolección de la producción**

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

#### **Cosecha**

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 18 a 23 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

#### **Infraestructura**

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Pre criaderos de 0.50 a 1 hectáreas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

#### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

SUFALYNG S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares)

## 2.8 Propiedades y Equipos

### Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<b>Maquinaria, mobiliario y Equipo</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje</b>
Maquinarias y Equipos	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Instalaciones	5	20%

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

## 2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuestos a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)**

### **2.10 Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

### **Medición inicial y posterior**

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las

SUFALYNG S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares)

ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido

### **2.11 Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **2.12 Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos son aprobadas por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja de patrimonio y son cargadas a cuenta de pasivo para sus pagos respectivos.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de SUFALYNG S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

### **2.14 Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### **2.15 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)**

SUFALYNG S.A  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

### 2.16 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía SUFALYNG S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “ShrimpSoft”, mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

### 2.17 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Caja	382
<b>Bancos</b>	<b>a)</b>
Banco Internacional S.A.	2.521
Banco de Machala S.A.	2.298
	<u><u>5.201</u></u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (a continuación...)

SUFALYNG S.A  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares)

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	3.763
Cuentas por cobrar relacionadas	<b>(Nota 19)</b>	470.848
Empleados		12.494
Otras cuentas por cobrar		344
		<u><b>487.449</b></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2017 los principales saldos pendientes de cobro se encuentran conformado por Bustamante Medina Alva Marina y Excangrigo S.A.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 162.011.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización. El costo de ventas por el año 2017 ascendió a US\$ 1.386.230.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13 de Inventarios, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario.

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado por el costo de las piscinas por US\$ 385.014, tal como se muestra a continuación:

Pisc.	Has.	Desde	Densidad por Has	Lbs. Promedio	Gramos 31/12/17	% Supervivencia	Precio promedio lbs	Total costo 31/12/17	Valor razonable
01	2,86	25/12/17	1.322.844	7.195	1,33	-	-	9.800	9.800
02	8,26	25/10/17	130.000	27.988	13,21	75%	1,55	50.334	50.334
03	8,31	23/12/17	110.000	-	-	-	-	24.874	24.874
04	5,37	26/11/17	120.000	11.939	9,39	81%	-	23.819	23.819
05	1,58	01/11/17	2.531.646	-	-	-	-	3.827	3.827
06	7,07	24/10/17	115.000	22.973	14,32	81%	1,68	42.549	42.549
07	7,02	28/09/17	141.265	46.139	23,58	78%	2,20	65.538	101.716
08	8,10	28/09/17	156.036	58.105	23,30	78%	2,20	80.155	128.095
<b>TOTAL GENERAL</b>								<b>300.896</b>	<b>385.014</b>

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$ 385.014 menos los costos en el punto de venta por US\$ 300.896.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de supervivencia y ese es su valor razonable.

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)

SUFALYNG S.A  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares)

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$ 84.118. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 21.030, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se resume a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Anticipos a proveedores	53.739
	<u>53.739</u>

Corresponde principalmente a anticipos entregados a Fideicomiso Santana Lofts y Pilozo Sánchez Luis Omar para cubrir servicios ocasionales y para el buen funcionamiento de la camaronera.

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de activos por impuestos corrientes por US\$ 23.175 corresponde a crédito tributario IVA a favor de la empresa para ser utilizados en el mes siguiente de la declaración.

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

	<u>Saldos al</u>	<b>2017</b>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2017</u>	<b>Movimientos</b>	<u>31/12/2017</u>
		<u>Adiciones</u>	
Edificios	55.000	-	55.000
Maquinaria y Equipo	103.245	16.700	119.945
Equipo de computación	1.681	737	2.418
Vehículos	-	95.990	95.990
Cámaras de Seguridad	26.381	-	26.381
Otras propiedades, planta y equipo	8.400	-	8.400
<b>Subtotal</b>	<u>194.707</u>	<u>113.427</u>	<u>308.134</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>(42.803)</u>	<u>(30.663)</u>	<u>(73.466)</u>
<b>Total</b>	<u>151.904</u>	<u>82.764</u>	<u>234.668</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 113.427; En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

**10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

SUFALYNG S.A  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle de otros activos no corrientes se detalla a continuación:

<u>Inversiones en Asociadas</u>	<u>2017</u> US\$ dólares
Camanovillos S.A.	50.000
	<u>50.000</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene inversiones en asociadas con su relacionada Camanovillos S.A., las cuales aplican el modelo del costo.

## 11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2017</u> US\$ dólares
Cuentas por pagar locales	a)	302.410
Cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 19)	105.596
Otras cuentas por pagar	b)	353.511
		<u>761.517</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Romero Jaen Denise Mariuxi, entre otros, que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.
- b) Corresponde a cheques girados y no cobrados por sus proveedores.

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<b>Porción corriente</b>	<u>2017</u> <b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b><u>Banco Machala</u></b> Préstamo, otorgado en mayo del 2015 con un interés anual es del 11,23% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2018.	4.942	-	4.942
<b><u>Banco Internacional</u></b> Préstamo, otorgado en agosto del 2017 con un interés anual es del 9,84% en pagos semestrales con vencimiento en agosto del 2018.	100.905	-	100.905
	<u>105.847</u>	<u>-</u>	<u>105.847</u>

La compañía no ha entregado garantías al Banco ya que es un producto que ofrece esta Institución Financiera para compañías pymes y lo garantizan por el movimiento de sus cuentas bancarias.

## 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

SUFALYNG S.A  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	63.723
15% Participación trabajadores por pagar	b)	58.548
Beneficios de ley a empleados	c)	4.749
Con la Administración Tributaria	d)	3.636
Con el IESS		2.636
		<u>133.292</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	52.586
Provisión del año	81.692
Pagos	(52.586)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(17.969)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>63.723</u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	45.639
Provisión del año	58.548
Pagos	(45.639)
	<u>58.548</u>

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	5.976
Provisión del año	17.663
Pagos	(18.890)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>4.749</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retención Fuente Impto a la Renta	3.472
Retención Iva	164
	<u>3.636</u>

**14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

SUFALYNG S.A  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2017</u> US\$ dólares
Jubilación Patronal	1.811
Desahucio Patronal	3.596
	<u><u>5.407</u></u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,26% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$ 5.407 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados	16
Tasa de descuento anual	8,26%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	2,50%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda., empleó la tasa ecuatoriana de 8,26%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuaría: “Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”.

## 15. PATRIMONIO, NETO

### Capital Social

Mediante escritura pública de aumento de capital de octubre 26 del 2017, los accionistas de la compañía deciden incrementar su capital de US\$ 800 a US\$ 62.800. El capital de la compañía está representado por 62.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

		Acciones	Acciones	Valor		
	Nacionalidad	al Inicio	al Final	Nominal	U\$\$	%
		de	del			
		periodo	periodo			
Nagua Barrezueta Víctor Onofre	Ecuatoriana	266	18.551,00	1	18.551	33,25%
Novillo Torres Galo Iván	Ecuatoriana	268	18.698,00	1	18.698	33,51%
Samaniego Cobeña Edgar Alberto	Ecuatoriana	266	18.551,00	1	18.551	33,25%
		<u>800</u>	<u>55.800</u>		<u>55.800</u>	<u>100%</u>

## 15. PATRIMONIO, NETO (a continuación...)

SUFALYNG S.A  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares)

**Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 28 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades para cada uno de los accionistas, los cuales ascienden a US\$ 367.240.