



Audidores Externos  
Consulting & Tax

# **Audidores Externos Consulting & Tax Cia. Ltda.**

**Registro Nacional SC-RNAE-995**

**INFORME AUDITORIA EXTERNA**

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A.**

**ABMAR**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

octavio\_sen@yahoo.com

(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera  
Edificio Rengifo - Mezzanine



Audidores Externos  
Consulting & Tax

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF para PyMEs	-	Norma Internacional de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Astudillo Barrazueta Mariscos S.A. Abmar

octavio\_sen@yahoo.com

(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera  
Edificio Rengifo - Mezzanine



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**Astudillo Barraqueta Mariscos S.A. Abmar**

Machala, 12 de abril del 2018

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Astudillo Barraqueta Mariscos S.A. Abmar, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Astudillo Barraqueta Mariscos S.A. Abmar al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

### Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de Astudillo Barraqueta Mariscos S.A. Abmar, de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una



A los Accionistas de  
**Astudillo Barrazueta Mariscos S.A. Abmar**  
Machala, 12 de abril del 2018

opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

#### 4.1. Reconocimiento de ingresos

##### *Descripción del asunto clave de auditoría*

Como se menciona en la Nota 2.14, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camarones cuando se ha terminado el periodo de cultivo, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

##### *Cómo nuestra auditoría abordó el asunto*

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

##### **Otros asuntos**

5. Los estados financieros de Astudillo Barrazueta Mariscos S.A. Abmar, al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por otros auditores, por no estar obligada a contratar dicho servicio, sin embargo, hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero de 2017 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del año 2017.

##### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

6. La Administración de Astudillo Barrazueta Mariscos S.A. Abmar, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.



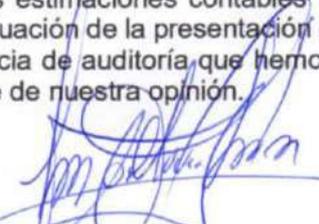
A los Accionistas de  
**Astudillo Barrazueta Mariscos S.A. Abmar**  
Machala, 12 de abril del 2018

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Astudillo Barrazueta Mariscos S.A. Abmar, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Astudillo Barrazueta Mariscos S.A. Abmar.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

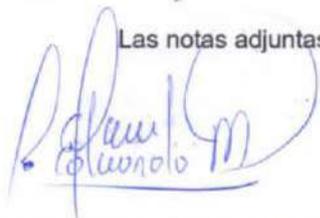
Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: RNAE - 995

  
Ing. CPA Luis Octavio Señalín, Mgs.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 35069.

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	334	128.648
Cuentas por cobrar clientes	7	338.527	1.580
Otras cuentas por cobrar	8	321.341	175.966
Inventario	9	2.932	84.470
Activos biológicos	10	177.364	182.383
Impuestos por recuperar	11	22.957	14.146
Total activo corriente		<u>863.455</u>	<u>587.193</u>
Propiedades y equipos, neto	12	145.037	143.126
Impuesto diferido	17	16.823	-
Total activo no corriente		<u>161.860</u>	<u>143.126</u>
Total activos		<u><u>1.025.315</u></u>	<u><u>730.319</u></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	66.781	58.508
Beneficios a empleados	14	20.210	23.665
Impuestos por pagar	15	46.525	24.535
Otras cuentas por pagar	16	507.709	282.804
Total pasivo corriente		<u>641.225</u>	<u>389.512</u>
Beneficios de planes definidos	18	8.912	88
Impuesto diferido	17	25.839	-
Total pasivo no corriente		<u>34.751</u>	<u>88</u>
Total pasivos		<u>675.976</u>	<u>389.600</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	19	20.000	20.000
Reservas	20	17.646	17.646
Resultados acumulados	20	178.701	303.073
Total patrimonio		<u>349.339</u>	<u>340.719</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>1.025.315</u></u>	<u><u>730.319</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. José Eduardo Astudillo Maldonado  
Representante Legal



Ing. Andrea Bustamante Morán  
Contadora General

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		2.294.606	1.414.545
Ganancia por valor razonable activos biológicos		103.357	-
Costo de ventas	1	-2.011.698	-1.188.639
Utilidad bruta		<u>386.265</u>	<u>225.906</u>
Gastos administrativos	21	-254.327	-110.581
Otros ingresos, netos		1.053	-
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		<u>132.991</u>	<u>115.325</u>
Participación a trabajadores	17	-14.539	-17.299
Impuesto a las ganancias	17	-38.624	-22.934
Resultado integral del año		<u><u>79.828</u></u>	<u><u>75.092</u></u>
Utilidad por acción básica		3,99	3,75

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. José Eduardo Astudillo Maldonado  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Andrea Bustamante Morán  
Contadora General

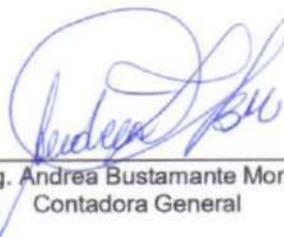
**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	20.000	10.000	235.627	265.627
Reserva Legal	-	7.646	-7.646	-
Resultado integral del año	-	-	75.092	75.092
Saldos a diciembre 31, 2016	20.000	17.646	303.073	340.719
Otros ajustes (Jubilación Patronal y desahucio)	-	-	-3.762	-3.762
Dividendos	-	-	-67.446	-67.446
Resultado integral del año	-	-	79.828	79.828
Saldos a diciembre 31, 2017	20.000	17.646	311.693	349.339

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. José Eduardo Astudillo Maldonado  
 Representante Legal



Ing. Andrea Bustamante Morán  
 Contadora General

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>			
Resultado integral del año		79.828	75.092
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades y equipos	12	45.626	24.800
Participación a trabajadores	17	14.539	17.299
Impuesto a la renta corriente	17	38.624	22.934
Deterioro de cuentas por cobrar	7	3.419	-
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos</u></b>			
Cuentas por cobrar clientes		-340.366	-2.103
Otras cuentas por cobrar		-145.375	7.860
Activos biológicos		5.019	-
Inventario		81.538	-22.305
Impuestos por recuperar		-8.811	-
Cuentas por pagar proveedores		8.273	2.937
Beneficios a empleados		-17.994	-9.011
Impuestos por pagar		-16.634	-
Otras cuentas por pagar		219.074	-14.131
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		<u>-33.240</u>	<u>103.372</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Propiedades y equipos, neto	12	<u>-47.537</u>	<u>-8.567</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-47.537	-8.567
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>			
Obligaciones financieras, neto		-	-15.646
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-95.074</u>	<u>-24.213</u>
(Disminución) Incremento neto en efectivo		-128.314	79.159
Efectivo al comienzo del año		128.648	49.489
Efectivo al final del año	6	<u><u>334</u></u>	<u><u>128.648</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. José Eduardo Astudillo Maldonado  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Andrea Bustamante Morán  
Contadora General

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia del Oro mediante escritura pública celebrada el 27 de septiembre del 2011 ante el Notario Público Quinto del Cantón Machala, Dr. Leslie Marco Castillo Sotomayor, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SC.DIC.M.11.00407 de fecha 6 de octubre del 2011. Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala, el plazo de duración de la compañía, es de 50 años.

El objeto social de La Compañía es dedicarse a la cría y venta de camarón.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación -**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo -**

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

### **2.5 Activos y pasivos financieros -**

#### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de "instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) **Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) **Pasivos financieros a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **Reconocimiento -**

(Véase página siguiente)

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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 comprometen 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

**(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de camarones en el curso normal de sus negocios. Si se esperan cobrar en un año 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 en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

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

Cuentas por pagar 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 el corto plazo.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha estimado un deterioro de US\$3.419, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar clientes.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

#### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han realizados en sus ventas, las cuales la administración de la Compañía estima que serán recuperados en el corto plazo. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.7 Inventarios**

Corresponden a balanceado, medicina e insumos que se mantienen en las bodegas de la oficina para ser consumidas en la producción propia de la Compañía. Cuando son utilizadas en la producción se dan de baja cargándose al costo de venta.

#### **2.8 Activos Biológicos**

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se 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 la cría de camarones, para su posterior venta.

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 biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento menores (Camarones con un gramaje menor a ocho) no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. En base a lo anterior, camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a ocho, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado.

## **2.9 Propiedades y equipos -**

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Se reconocen como rubro de propiedades y equipos, los activos que vayan a generar beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipos	3
Equipo de computación	10
Botes de fibras	5

Las ganancias o pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando el valor de negociación con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto 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 preparados bajo NIIF para PyMEs.

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.

Al 31 de diciembre del 2017, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en cuanto al reconocimiento de los flujos futuros a valor presente de sus activos biológicos (Camarones).

## **2.12 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Calcula en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 6.75% la misma que fue determinada tomando como referencia el equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que 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 moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

**2.13 Provisiones corrientes -**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado

de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de camarones, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

#### **2.15 Costos y Gastos -**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

##### **(a) Riesgos de mercado**

###### **(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía, no presenta deudas con terceros a largo plazo.

###### **(ii) Riesgo de precio y concentración:**

Riesgo de precio en la venta de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el  
(Véase página siguiente)

componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios prestados. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a sus clientes, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar clientes, compañías relacionadas y otras por cobrar.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco Machala S.A.	AA +	AA +
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 30 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de camarón. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

**3.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Al 31 de diciembre del 2017, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada por un 16%, con proveedores, a continuación un detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	66.781	58.508
	<u>66.781</u>	<u>58.508</u>
Menos: Efectivo	(334)	(128.648)
Deuda neta	<u>66.447</u>	<u>(70.140)</u>
Total patrimonio neto	349.339	340.719
Capital total	415.786	270.579
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>16%</b>	<b>(26%)</b>

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

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.

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

**(a) Deterioro de cuentas por cobrar**

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 30 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**(b) Vida útil de los propiedades y equipos**

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

**(c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos).**

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros al costo</u>				
Efectivo	334	-	128.648	-
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar clientes	338.527	-	1.580	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>338.861</b>	<b>-</b>	<b>130.228</b>	<b>-</b>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Proveedores	66.781	-	58.508	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>66.781</b>	<b>-</b>	<b>58.508</b>	<b>-</b>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1)

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

**6. EFECTIVO**

Composición	2017	2016
Caja	-	125.023
Banco (a)	334	3.625
	<u>334</u>	<u>128.648</u>

- (a) Corresponde a depósitos mantenidos en los Bancos de Machala S.A., Pichincha C.A., y Bolivariano S.A., los cuales son de libres disponible.

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Composición	2016	2015
Clientes (a)	341.947	1.580
(-) Provisión de cuentas incobrables	(3.420)	-
	<u>338.527</u>	<u>1.580</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, correspondiente a valores pendientes de cobro por la venta de camarones en el giro normal del negocio, los cuales se van a liquidar en el corto plazo.

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición	2017	2016
Anticipo a proveedores (a)	105.159	13.730
Empleados	8.831	6.269
Varios	207.351	155.967
	<u>321.341</u>	<u>175.966</u>

- (a) Corresponde a anticipos entregados por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio, los cuales se liquidaran en el corto plazo.

(Véase página siguiente)

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

**9. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$2.932 (2016: US\$84.470), correspondiente a balanceado, materiales e insumos que mantiene la compañía para el consumo en sus procesos de cría de camarones.

**10. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Piscinas de camarón al costo (a)	74.007	182.383
Piscinas de camarón al valor razonable (b)	<u>103.357</u>	<u>-</u>
	<u>177.364</u>	<u>182.383</u>

- (a) En las piscinas donde los camarones no superan los 8 gramos (Véase Nota 2.8), se miden al costo, en vista que no existe información para medir a valor razonable los activos biológicos, de acuerdo a la Sección No. 34 de las NIIF para la PyMEs.

Los costos comprenden: i) balanceado consumido; ii) mano de obra; iii) insumos; iv) larvas; v) depreciación; y, vi) entre otros costos indirectos.

- (b) Se han medido a su valor razonable, en función de un gramaje igual o mayor a ocho, cuyo movimiento se describe a continuación:

<u>Detalle (b)</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	-
Costo de producción de activos biológicos (1)	2.011.698
Valor razonable de activo biológico (2)	103.357
Transferencia a costo de venta de activos biológicos (3)	(67.292)
Transferencia a costos de activos biológicos vendidos (4)	<u>(1.944.406)</u>
Saldo final	<u>103.357</u>

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el periodo corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, entre otros);

- (2) Corresponde a la valoración de los camarones en las distintas piscinas de la Compañía, los cuales superan los 8 gramos de acuerdo con la política contable;

- (3) Corresponde al costo de los activos biológico que se miden a valor razonable del periodo los mismos que se envían a resultados en el momento que se realiza la medición (costo de venta).

- (4) Del costo producción se envía al costo de venta, la parte de los costos incurridos por los activos biológicos vendidos en el curso normal de las operaciones. La suma de los valores descritos en el numeral 3 y el presente numeral, corresponde al total del costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$2.011.698 (2016: US\$1.188.639).

(Véase página siguiente)

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

**11. IMPUESTO POR RECUPERAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$22.957 y US\$14.146 respectivamente, correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han realizado a la Compañía en el giro normal del negocio.

**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS**

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinarias y equipos	189.708	173.726
Equipos de computación y comunicación	613	613
Botes	27.823	38.823
(-) Depreciación Acumulada	<u>-74.072</u>	<u>-70.036</u>
	<u>145.037</u>	<u>143.126</u>

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	143.126	159.359
(+) Adquisiciones	47.537	8.567
(-) Depreciación	<u>-45.626</u>	<u>-24.800</u>
Saldo final	<u>145.037</u>	<u>143.126</u>

La Compañía no mantiene activos pignorados.

**13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$66.781 y US\$58.508, respectivamente, correspondiente a valores adeudados, por la compra de bienes y servicios en el giro normal del negocio, lo cuales van a ser liquidados en el corto plazo.

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	14.539	17.299
Décimo tercer sueldo	469	523
Décimo cuarto sueldo	2.875	3.443
Vacaciones	<u>2.327</u>	<u>2.400</u>
	<u>20.210</u>	<u>23.665</u>

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

(Véase página siguiente)

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta (Vér Nota 17)	38.624	22.934
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6.575	1.458
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	1.326	143
	<u>46.525</u>	<u>24.535</u>

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos de clientes (a)	300.000	-
Cheques girados y no cobrados	207.395	281.632
Varios	314	1.172
	<u>507.709</u>	<u>282.804</u>

- (a) Corresponde a valores recibidos por sus clientes, por anticipado en la adquisición de camarón.

**17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

- (a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

- (b) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	38.624	22.934
Impuesto a la renta diferido (ii)	9.015	-
	<u>47.640</u>	<u>22.934</u>

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria. (Véase literal d)
- (ii) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al neto entre el gasto por impuesto diferido por la ganancia del valor razonable de los activos biológicos (ingreso no objeto de impuesto a la renta) por US\$22.739, y menos los ingresos por impuesto diferido por los gastos incurridos para el cultivo de los activos biológicos a valor razonable por US\$14.805 los cuales son considerados como una diferencia temporaria. Para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido, presentamos a continuación un detalle:

(Véase página siguiente)

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>
Bases para determinar el activo por impuesto diferido	
Costo para el cultivo de activos biológicos a valor razonable	67.292
Tasa de impuesto a la renta	25%
Saldo del activo por impuesto diferido	<u>16.823</u>
Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido	
Activo biológico a valor razonable	103.357
Tasa de impuesto a la renta	25%
Saldo del pasivos por impuesto diferido	<u>25.839</u>

(c) **Anticipo de impuesto a la renta -**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$11.077 (2016: US\$6.458), monto que no supera el impuesto a la renta causado el cual asciende a US\$38.624 (2016: US\$22.934), por lo cual este último se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

(d) **Conciliación del resultado contable-tributario -**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	132.991	115.325
Más: Generación por gastos incurridos en activos biológicos	67.292	-
Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos	-103.357	-
Base imponible para la participación de trabajadores	<u>96.926</u>	<u>115.325</u>
Menos: Participación de trabajadores	-14.539	-17.299
Más: Gastos no deducibles	93.178	6.221
Base imponible de impuesto a la renta	<u>175.565</u>	<u>104.247</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>38.624</u>	<u>22.934</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>11.077</u>	<u>6.458</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>38.624</u>	<u>22.934</u>

(Véase página siguiente)

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(e) **Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(f) **Reformas tributarias -**

**Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210:**  
Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, conforme a los siguientes puntos:

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000.01 y US\$1.000.000.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US\$1.000.000.01 o más.

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador:** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

#### **18. BENEFICIO DE PLANES DEFINIDOS**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, y cubre la totalidad de los empleados activos de la compañía, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	6.163	88
Bonificación por desahucio	2.749	-
	<u>8.912</u>	<u>88</u>

#### **19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado es de US\$20.000, divididas en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

#### **20. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS**

##### 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 el

**ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la provisión realizada por la compañía supera sustancialmente el 50% del capital de la misma.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF para PyMEs"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación.

**21. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN**

<u>Composición</u>	<u>Costo de ventas</u>		<u>Gastos administrativos</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Balanceados e insumos consumidos	1.205.250	875.789	-	-
Servicios prestados	253.819	-	760	-
Honorarios profesionales	112.082	34.985	22.994	13.219
Mantenimientos y adecuaciones	107.770	28.770	-	-
Combustibles	91.970	76.059	-	-
Suministros y materiales	78.892	53.911	2.406	35.773
Depreciación	45.626	24.800	-	-
Remuneración del personal	38.846	34.941	24.000	26.125
Alimentación	32.216	30.302	-	-
Transporte	30.780	15.530	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	12.814	15.477
Aportes al IESS	7.354	6.202	4.915	5.248
Beneficios Sociales	5.862	7.350	2.750	4.484
Deterioro de cuentas por cobrar	-	-	3.419	-
Servicios básicos	1.231	-	455	209
Otros	-	-	179.814	10.046
	<u>2.011.698</u>	<u>1.188.639</u>	<u>254.327</u>	<u>110.581</u>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.