

Señalín Auditores Externos Cia. Ltda.

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



Señalín
AUDITORES EXTERNOS

ASTUDILLO BARRAZUELA MARIKOS S.A. ASMAR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Nota a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

ISO

- **Unidad contable**

NIF para PyMEs

- **Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIF para PyMEs)**

Compañía

- **Astudillo Barrazuela Marikos S.A. Asmar**



Señalín
AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Azuadillo Barraneta Maricao S.A. Atrase

Matula, 03 de abril del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Azuadillo Barraneta Maricao S.A. Atrase, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo 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 Azuadillo Barraneta Maricao S.A. Atrase, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujo 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 "F" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, 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 sus 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.

Aspectos claves de la auditoría

4. Los aspectos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Entre estos han sido tomados 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 se expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada aspecto clave de auditoría, describimos como se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría, los cuales detallamos a continuación:

(Ver página siguiente)

A los Accionistas de
Amadillo-Bernabete Marbaca S.A. Almor
Michoacán, 3 de abril del 2019

4.1 Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.14 de los estados financieros, el reconocimiento de ingresos es por la producción y venta de camastros, siendo uno el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestro auditoría aborda el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyen la obtención de evidencia suficiente para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociadas 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 comparada con los ingresos registrados.

Negocio en Marcha

7. Los estados financieros han sido preparados utilizando la base contable de negocio en marcha. El uso de esta base es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener las operaciones, o no tiene una alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de la base contable del negocio en marcha por parte de la administración de la Compañía, en la presentación de los estados financieros es apropiada. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

8. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Empresas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

A los Accionistas de
Amalillo Berrueta Marbaca S.A. Altos
Michela, 3 de abril del 2019

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía, 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 un caso ota alternativa realista. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. 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
Corporación: 87542 - 995


Ing. Juan Carlos Señalín, Mgr.
Registro en el Libro
Nº. de Licencia Profesional: 35008

ASTUDILLO BARRAZUELA MARINOS S.A. ANMAB
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Exprimidos en millones de C.C.A.)

	Total	2018	2017
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.485	354
Cuentas por cobrar diversas	7	86.011	306.527
Cuentas por cobrar relacionadas	8	53.749	307.390
Activos financieros	9	333.013	177.364
Impuestos		-	2.950
Impuestos por recuperar	10	-	22.997
Otros recursos por cobrar	11	27.339	111.091
Total activos corrientes		378.547	863.475
Propiedades y equipos, neto	12	176.957	149.037
Cuentas por cobrar relacionadas	8	171.250	-
Activos por impuestos diferidos	13	14.079	14.623
Total activos no corrientes		362.286	163.660
Total activos		740.833	1,027,135
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones financieras	14	24.495	-
Cuentas por pagar proveedurías	15	95.620	66.761
Salidas y beneficios a empleados	16	37.985	20.211
Impuestos por pagar	17	25.550	45.525
Otros recursos por pagar	18	274.764	907.539
Total pasivos corrientes		458.414	1,040,036
Obligaciones financieras	19	18.047	-
Beneficios de planes definidos	20	6.957	8.912
Pasivos por impuestos diferidos	21	37.284	25.829
Total pasivos no corrientes		62,288	34,751
Total pasivos		520,702	1,074,787
PATRIMONIO			
Capital social	22	30.000	30.000
Reservas	23	17.646	17.646
Otro resultado integral	24	1.485	-
Reservados acumulados	25	179.214	911.489
Total patrimonio		220,131	952,345
Total pasivos y patrimonio		740,833	1,027,131

Los datos expresos son parte integral de los estados financieros


José Eduardo Astudillo Marín
Representante Legal
C.I. 170348339


Tigris Astudillo Marín
Gerente General
C.I. 170347998

ACTIVIDADES BARRAZZETA MARINOS S.A. ARMAR
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	234	1,880,749
Ganancia por valor razonable activos financieros	8	349,235
(-) Gasto de ventas	22	(1,455,084)
Utilidad bruta	62,800	774,899
Gastos administrativos	22	(179,428)
Gastos financieros		(9,314)
Otros ingresos, netos		1,100
Utilidad antes de la participación asociada y del impuesto a las ganancias	254,880	587,265
Participación a asociadas	19	(24,700)
Impuesto a las ganancias	19	(68,020)
Resultado integral del año	111,161	494,545
Utilidad por acción básica	8,21	3,99

Los datos adjuntos son parte integral de los estados financieros.


 Ing. Eduardo Roberto Haldemann
 Representante Legal
 C.I. 07049558


 Ing. Sergio Nazareno Marini
 Gerente General
 C.I. 07047798

ANTONIO BARRAZUELA MANISCHE S.A. ARMAR
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
DECEMBER 31, 2016 Y 2017

(Expresados en millones de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Otros reservados integrados	Reservas acumuladas	Total
Saldo a enero 1, 2017:					
Cuentas aparte (distribución personal y dividendos)					
Distribución de Dividendos	30.000	17.646	-	303.073	349.719
Reserva Integral del año	-	-	-	(3.362)	(3.362)
Saldo a diciembre 31, 2017	-	-	-	(37.446)	(37.446)
Distribución de Dividendos	-	-	-	39.838	39.838
Saldo a enero 1, 2018:					
Cuentas aparte (distribución personal y dividendos)					
Distribución de Dividendos	20.000	17.646	-	311.693	349.339
Reserva Integral del año	-	-	(246)	(333.677)	(333.677)
Saldo a diciembre 31, 2018	-	-	-	344.218	344.218
Saldo a enero 1, 2019:					
Cuentas aparte (distribución personal y dividendos)					
Distribución de Dividendos	20.000	17.646	(246)	173.234	210.634

Las firmas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Juan Eduardo Arellano Maldonado
 Representante Legal
 C.I.: 0703480309


Ego Andry Rimanantsoa Mariti
 Contador General
 C.I.: 0704175988

ATENCION/ATENCION MARINER S.A. ABMA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE AL 2019 Y 2017
(Depositos en dólares de E.U.A.)

	2019	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral del año	944,218	79,438
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo más permisos en actividades de operación		
Depreciación propiedades, planes y equipos	12	49,438
Participación a colaboradores	15	44,538
Ingresos a los proveedores	18	38,424
Cambios en los activos y pasivos		
Cuentas por cobrar clientes	202,114	(240,360)
Cuentas por cobrar relacionados	170,949	
Activos biológicos	(25,640)	1,000
Ingresos por alquileres	22,987	(8,811)
Impuestos	1,950	41,138
Otros cambios por valores	(6,452)	(140,375)
Cuentas por pagar proveedores	23,899	4,173
Trámites y beneficios a empleados	17,758	(11,948)
Ingresos por pago	(44,881)	(44,424)
Otros cambios por pago	(774,888)	(14,398)
Efectivo más permisos en actividades de operación	20,127	(81,171)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	11	(47,132)
Efectivo más permisos en actividades de inversión	(47,132)	(47,132)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos	(47,132)	—
Efectivo más permisos en actividades de financiamiento	(47,132)	—
Incrementos (Disminuciones) netos en efectivo	1,267	(126,446)
Efectivo al comienzo del año	34	126,446
Efectivo al final del año	1,281	34

Los datos reflejados son parte integral de los estados financieros

Ing. Roberto Amador Maldonado
Representante Legal
C.I. 200240229

Ing. Andrés Rodríguez Méndez
Creador General
C.I. 200477948

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(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, mediante escritura pública del 27 de septiembre del 2011 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 06 de octubre del mismo año; mediante resolución S.C.DEC.M. 11.00407, su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en la calle Napoleón More y calle San Zaruma.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la producción y venta de camarón, siendo su Régimen Único del Contribuyente (RUC) el número 079175394MM, y el plazo de duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2. Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 16 de marzo del 2019 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. 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 el 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Base de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 criterios contables. 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.

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.1 Entiendo y negocio entidades internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado estándares y mejoras a los normas mínimas, siendo la última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017, cabe mencionar que la Junta de emisión de la NIIF para PyMEs, en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima reunión evaluativa de dichos normas se iniciara en los primeros meses del 2018.

2.2 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresen 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 y equivalente de efectivo -

El efectivo comprende depósitos a la vista en bancos locales e inversiones mantenidas hasta su vencimiento menores a 90 días.

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 medidos al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado", e "pasivos al costo menos deterioro".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contraen 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 2018 y 2017, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "Instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual manera, la Compañía mantiene 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 (i) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, (ii) Cuentas por cobrar clientes y, (iii) Cuentas por cobrar proveedores, son:

ASTUDEILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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

(ii) Cuentas financieras a corto amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones financieras y Cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y 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 termina 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, se incrementa 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 esto es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a corto amortizado

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

- (i) **Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:** Representadas por Certificados de depósitos y pólizas de acumulación, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera; los intereses se reconocen en el estado de resultados integral en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros ingresos, netos", cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su cobro.

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Elaborados en dólares de E.U.A.)

- (ii) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por las ventas locales de restaurantes e importaciones. Si se espera 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.
- (iii) **Cuentas por cobrar relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por el Astrodenta por préstamos comerciales. Si se espera 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 no difiere de su valor razonable, pues estas relacionadas con tasas de interés. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integral, bajo el rubro de, "Otros ingresos, netos".

(ii) **Pasivos financieros a costo amortizado:**

Primero a su reconocimiento inicial se mide el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "otros cuentas por pagar".
- (ii) **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 pagables en el corto plazo.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar relacionadas 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 cuantía a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se evalúa 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. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Elaborados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables. Sin embargo, en el período se recuperaron los valores provisionados en el período anterior por US\$3.419, los cuales fueron reconocidos en el estado de resultados integrales del presente período.

2.5.4. Bajas 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 y un tercero sin reservas 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 principalmente a retenciones del impuesto a la venta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7. Inventarios

Corresponden a balances de materia e insumos que se mantienen en las bodegas de la oficina para ser consumidos en la producción propia de la Compañía. Cuando son utilizados en la producción se dan de baja cargándose al costo de venta.

2.8. Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos antes los cuales se genera su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y preservación 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 conejunos en todas sus etapas.

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

No obstante, lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento hasta un ganaje de 7", no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable por lo cual son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de conejunos, con un ganaje mayor a 7",

ASTUDELLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. AZMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

entre sus valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado, menos su costo de venta estimado para su venta.

2.9 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por devaluación, en caso de pérdidas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando se prueban que benefician económicamente futuras ganancias a la inversión fluyen 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 rescate de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

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 lo siguiente:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil (Años)</u>	<u>% Valor residual</u>
Maquinaria y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	10%
Veículos	5	10%
Bases de fijos	5	10%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos 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 aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

ASTUDEILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 más que se obtendría 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 generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor en libros del activo excede 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 2018 y 2017, 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 pérdidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En tal 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 accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga una 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 respectivas 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.

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Exprimados en dólares de E.U.A.)

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se determinaron diferencias integrativas entre las bases contables y tributarias en lo que respecta 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 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 ese beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Calculada en función del total de los ingresos dividida para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) **Desempeños, bonos y cuantías sociales 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 discapacidad: 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 discapacidad solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficia al trabajador con el equivalente por costos del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, con beneficio se denomina **desahucio**.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía determina la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales provisionados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costo de Orden Único Previamente 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

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

7.77% la misma que fue determinada cuando como referencia los equiva 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 um, en adición a la tasa de actualización actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos fijos 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 2018 y 2017, 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. Las mismas reconocidas como provisiones 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 ingresos a cobrar por la venta de camotes, tasas de descuento 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 Gastos -

(Ver página siguiente)

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los gastos se registran al costo, una se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a 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: riesgo de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de moneda y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en la 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 riesgo y factibilidad (MRF) desarrollado internamente, el mismo se usa para minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar dónde se debe invertir y que retorno se alcanzará, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de moneda

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía el riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene obligaciones financieras que exponen a la compañía a tasas riesgo variable por interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo que es tratado por la administración, ya que son contratadas a tasa de interés regulada por el mercado.

(ii) Riesgo de precio y concentración

Riesgo de precio de caudales

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la mortalidad de su caudales y precios de insumos para el cultivo de los mismos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dada la circunstancia

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es medio debido a la mortalidad del camarón. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

(ii) Riesgo de crédito

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

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan 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	
	2018	2017
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA-
Banco del Pacifico 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 ingreso, control de riesgo, comportamiento de pago, antigüedad, seguros, cobranza y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y en un caso de incumplimiento en este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, posee un análisis sobre la calificación de riesgo crédito 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 otras facturas. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adecuados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están asociados por este tipo de riesgo. La Compañía no tiene una concentración de riesgo crédito en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(iii) 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 período de doce meses.

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(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.

4.2 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 recursos a sus Accionistas, beneficiar 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 (interio) 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 (préstamos y obligaciones financieras) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, se apalancó en un 30% (2017: 10%) por sus proveedores y relacionados a continuación, un detalle:

	2018	2017
Obligaciones financieras	42,515	
Proveedores	96,420	96,791
	<u>138,935</u>	<u>96,791</u>
Menos: Efectivo	<u>(1,401)</u>	<u>(334)</u>
Deuda neta	137,534	96,457
Total patrimonio neto	210,634	349,339
Capital total	<u>348,168</u>	<u>445,796</u>
Ratio de apalancamiento	39%	21%

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.

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 evaluar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y en las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Reserva 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, sirviendo como principal indicador de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Valor real de las propiedades e equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que el valor real fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de los valores reales se evalúa al cierre de cada año.

(c) Exercicios de activos no financieros

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 CATEGORÍA

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:

(Véase página siguiente)

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Exprimados en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
Activos financieros por instrumentos de deuda a corto amortizado.		
Efectivo	1.400	334
Cuentas por cobrar clientes	86.513	338.527
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>225.242</u>	<u>227.350</u>
Total activos financieros	<u>312.955</u>	<u>599.211</u>
Pasivos financieros a corto amortizado.		
Obligaciones financieras	62.575	-
Cuentas por pagar proveedores	<u>83.420</u>	<u>66.781</u>
Total pasivos financieros	<u>145.995</u>	<u>66.781</u>

5.3 Valor razonable de instrumentos financieros

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

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información directa o 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 derivan de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar relacionadas, cuentas por pagar comerciales, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En relación a las obligaciones financieras, su valor razonable se similar a su costo amortizado debido a que éstas derivarán intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 3).

6. EFECTIVO

	2018	2017
Composiciones		
Bancos locales (a)	601	334
Inventarios mantenidos hasta su venta (b)	<u>1.000</u>	<u>-</u>
	<u>1.601</u>	<u>334</u>

ASTUDELO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (d) Corresponde a depósitos mantenidos en, Banco de Guayaquil S.A., Banco del Pacifico S.A., y Banco Pichincha C.A., los cuales son de libre disponibilidad.
- (e) Corresponde a inversiones cuyo vencimiento son menores a 90 días, contadas desde la fecha de cierre de los estados financieros. A continuación, un detalle:

<u>Certificado de depósito a plazo</u>	<u>Tasa efectiva (%)</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo 2017</u>
Banco Bolivariano C.A.	3.50%	8-1-2019	<u>1,000</u>

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Compañías</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (a)	86,011	341,947
(-) Provisión de cuentas incobrables (b)	-	(3,419)
	<u>86,011</u>	<u>338,527</u>

<u>Detalle (a)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hélicopter S.A.	86,011	-
Guaymasur Cía. Ltda.	-	341,947
	<u>86,011</u>	<u>341,947</u>

<u>Detalle (b)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial el 1 de enero del	(3,419)	-
(-) Reversión de provisiones	3,419	-
(-) Provisión de cuentas incobrables	-	(3,419)
Saldo final el 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>(3,419)</u>

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	Tipo de activo	2018	(1) Pasivos netos	(1) Derivados de valores	2017
Estado Inicial: Nacional	Activo	155.967	488.078	(348.987)	297.196
		<u>155.967</u>	<u>488.078</u>	<u>(348.987)</u>	<u>297.196</u>

Composición	Tipo de activo	2017	(1) Pasivos netos	(1) Derivados de valores	2016
Estado Inicial: Nacional	Activo	207.260	271.096	(271.096)	207.260
		<u>207.260</u>	<u>271.096</u>	<u>(271.096)</u>	<u>207.260</u>

A continuación, se presenta en detalle de la clasificación:

Clasificación	2018	
	Comer	No Comer
Estado Inicial: Nacional	<u>13.749</u>	<u>(11.265)</u>

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición	2018	2017
Peceras medidas al costo (a)	53.876	74.007
Peceras medidas al valor razonable (b)	<u>149.125</u>	<u>(103.957)</u>
	<u>203.001</u>	<u>(29.950)</u>

- (a) En las peceras donde los camarones no superan los "X" 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 con la Sección No. 34 de las NIIF para la PyMEs.

Los costos comprenden: (i) balanceado consumidos; (ii) mano de obra; (iii) insumos; iv) larvas; y, entre otros costos, indirectos.

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

Movimiento	2018	2017
Saldo inicial	305.797	-
(a) Costo de producción del año (1)	1.216.727	2.011.699
(a) Valor razonable del consumo al 31 de diciembre del (2)	149.125	103.957
(1) Costo de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior (3)	(323.357)	-
(1) Costo de activos biológicos medidos a valor razonable del año (4)	(76.215)	(57.242)
(1) Costo de venta derivado por venta de consumo (5)	<u>(1.404.412)</u>	<u>(1.944.606)</u>
Saldo final	<u>149.125</u>	<u>(103.957)</u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el período corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, larvas, entre otros).
- (2) Corresponde al reconocimiento del valor razonable, correspondientes a los camarones con un gramo igual o superior a los ocho gramos, de acuerdo con la política contable.
- (3) Corresponde al reconocimiento al costo de venta, por el activo biológico medido al valor razonable del período anterior al cual se envía a resultados (costo de venta) cuando estos son vendidos en el curso normal de operación.
- (4) Corresponde al costo de los activos biológicos que se envían a valor razonable (gramos igual o superior a "N") del período, los mismos que se envían a resultados en el momento que se realiza la medición del valor razonable (costo de venta).
- (5) Corresponde a los costos devengados en el cultivo de camarón, los cuales son enviados a resultados (Costo de venta) en el momento de su venta en el curso normal de operación.

La suma de los costos descritos en numeral 3, 4, y del presente numeral, corresponden al costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$1.014.084 (2017: US\$2.011.696).

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$22.957, correspondiente a retenciones recibidas por los sucos realizadas a clientes por el giro normal del negocio.

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición	2018	2017
Antes que a provisiones	26.965	108.779
Provisiones	-	8.891
Valores	26.965	117.670

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

(Véase página siguiente)

ASTUDEILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Exprimados en dólares de E.U.A.)

Composición	2018	2017
Maquinaria y equipo	348.379	189.707
Bienes de Oficio	90.020	27.625
Equipos de computación y comunicación	1.917	613
Vehículos	968	968
(-) Depreciación acumulada	(101.347)	(74.072)
	<u>179.937</u>	<u>145.839</u>

Composición	2018	2017
Saldo inicial	145.839	141.129
(-) Adquisiciones	62.179	47.557
(-) Depreciación	(27.279)	(45.026)
Saldo final	<u>179.937</u>	<u>145.839</u>

La Compañía no mantiene activos pignoratios.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Composición	Moneda	2018	
		Corriente	No corriente
Banco Bolivariano C.A., vencible julio 16, del 2020	10,18%	<u>24.868</u>	<u>18.047</u>

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición	2018	2017
Proveedores locales	<u>90.020</u>	<u>66.791</u>

Detalle	2018	2017
Almacén S.A.	34.398	-
Vinosos Suroeste José Pablo	15.365	-
Servicompart S.A.	(2.277)	7.628
Marcosena Caliente Carlos Arnaldo	4.000	-
Arroyillo Maldonado José Eduardo (a)	-	28.248
Industria Cn. Ltda.	-	7.254
Envases S.A.	-	4.138
Total	<u>34.911</u>	<u>19.717</u>
	<u>90.020</u>	<u>66.791</u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

15. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición	2018	2017
Participaciones a empleados	24.731	14.834
Vacaciones	4.796	1.328
Décimo cuarto sueldo	3.024	1.879
Décimo sexto sueldo	477	498
	<u>32.928</u>	<u>18.539</u>

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición	2018	2017
Impuesto a la renta (IVA Fisco 13)	27.950	28.424
Retenciones en la fuente de impuestos al valor agregado	834	1.328
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	810	4.574
	<u>29.594</u>	<u>34.326</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición	2018	2017
Anticipos recibidos (a)	207.006	201.849
Antepagos de clientes (b)	70.000	200.000
Obligaciones con el IESS	1.236	-
Varios	1.947	314
	<u>279.189</u>	<u>402.163</u>

(a) Corresponde a cheques girados a proveedores, por la compra de bienes y prestaciones de servicios, los cuales no han sido cobrados.

(b) Corresponde a valores recibidos de clientes por anticipado, para la adquisición de camiones.

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

Composición	2018	2017
Retiro por jubilación	6.336	6.143
Beneficios por discapacidad	2.251	2.749
	<u>8.587</u>	<u>8.892</u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ASMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fecha se encuentran prestando servicios para la compañía.

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DEFERIDO

(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 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Compilación del impuesto a las ganancias -

Compañía	2018	2017
Impuesto a la renta corriente (i)	49.819	18.614
Impuesto a la renta diferido (ii)	14.189	-
	<u>64.008</u>	<u>18.614</u>

(i) Corresponde a la determinación del impuesto a la renta del ejercicio, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal "c" del presente numeral.

(ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

Activo por impuestos diferido	2018	2017
Base temporal al 1 enero del	47.396	-
(i) Cuentas de activos biológicos medidos a valor razonable del año	54.319	47.396
(i) Cuentas de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior	47.396	-
Base temporal	<u>91.715</u>	<u>47.396</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total activo por impuestos diferido al 31 de diciembre del	<u>22.929</u>	<u>11.849</u>
Pasivo por impuestos diferido	2018	2017
Saldo a 1 enero del	140.397	-
(i) Valor razonable del contrato al 31 de diciembre del (ii)	149.119	140.397
(i) Reversión de valor razonable del contrato del año anterior, por venta	(108.397)	-
Base temporal	<u>140.721</u>	<u>140.397</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total pasivo por impuestos diferido al 31 de diciembre del	<u>35.180</u>	<u>35.099</u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Impuesto (Ganero) por impuesto diferido del período	23,289	9,056
(-) Ganeros de impuesto diferido del período anterior	(8,096)	-
Total gastos diferidos del período	<u>15,193</u>	<u>9,056</u>

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 existe en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes valores:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de rentas y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores calculados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo, deberá cancelar la diferencia.

Desde el año 2018 y 2017, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuestos a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$18,481 y (2017: US\$11,077).

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

	2018	2017
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	254,990	112,951
Méas. Generación por medición de activos biológicos a valor razonable del período	(148,135)	(103,287)
Méas. Generación de costo por medición de activos biológicos a VU	58,515	67,292
Méas. Generación de ingreso por rentas de activos biológicos del año anterior	105,287	-
Méas. Generación de costo por rentas de activos biológicos del año anterior	(87,252)	-
Utilidad del ejercicio antes de participaciones e intereses a IR	<u>198,295</u>	<u>76,956</u>
Méas. Participaciones e intereses	(28,731)	(14,388)
Méas. Gastos no deducibles	<u>18,817</u>	<u>83,178</u>
Base imponible de impuestos a la renta	<u>188,381</u>	<u>145,746</u>
Tasa de impuestos a la renta	20%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>37,676</u>	<u>32,064</u>
Anticipo los impuestos a la renta del ejercicio	<u>18,481</u>	<u>11,077</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	<u><u>56,157</u></u>	<u><u>43,141</u></u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2017, fue como se muestra a continuación:

	2018	2017
Impuesto a la renta del ejercicio	46,827	38,824
(1) Retenciones en la fuente en exceso	(18,475)	(22,962)
Impuesto a la renta por pagar	<u>28,352</u>	<u>15,862</u>

(v) **Procesos 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 envíe por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y las áreas de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o extranjeras en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$75.000.000, o documentar presentará el acceso de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017, operaciones que superen dicho monto.

(f) **Reformas tributarias**

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Deliberación y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 26 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecieron 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 degravada 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.
- Las provisiones por jubilación personal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados Unidos deben de forma obligatoria utilizar las instrucciones 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

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

de fondos y fiduciarios, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.

- Modificación de la base de liquidación de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad financiera bruta del ejercicio fiscal anterior, sea mayor a US\$100.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción libre gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se establece que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptor, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto cuando el mismo se devolvió en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atraído de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equidad fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de ingresos, exentas y exenciones.
- Enumeración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores privados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Enumeración del IDI para las nuevas inversiones productivas que susciten contratos de inversión.
- Enumeración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la enumeración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de tecnologías nuevas.
- Identificación del régimen de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensado en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producción o audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ARMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECEMBER 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 20.000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los socios y movimiento del capital:

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Astudillo Melchorado Eduardo	Ecuatoriano	10.000	50%
Barrazqueta Cardenas Marco	Ecuatoriano	10.000	50%
		<u>20.000</u>	<u>100%</u>

21. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos 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. 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 reserva excede los parámetros legales.

Otro resultado integral por ganancias y pérdidas actuariales

De acuerdo a la versión de las NIIF para PyMEs relacionada con jubilación patronal y desahucio, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, o otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

22. COSTO DE VENTA, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

(Véase página siguiente)

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECEMBER 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Categorías	Costo de Venta		Gastos Administrativos	
	2018	2017	2018	2017
Materia prima	1,154,187	1,209,290	-	-
Servicios prestados	101,574	993,482	14,811	21,613
Combustible y lubricantes	82,578	91,070	12,602	-
Mantenimiento y reparaciones	64,300	107,770	-	-
Salidas y beneficios sociales	42,769	44,738	28,851	28,347
Salarios y honorarios	35,834	78,492	1,081	2,436
Alimentación	34,301	32,214	849	-
Transporte	31,274	30,780	-	-
Impuestos	27,271	49,424	-	-
Honorarios profesionales	18,088	12,419	3,493	1,291
Aportes al FOS	8,475	7,203	5,134	6,911
Servicios básicos	1,704	1,232	289	344
Varios	-	-	37,480	-
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	10,720	180,635
Disminución de cuenta por cobrar	-	-	-	1,419
Varios	-	-	40	7
	<u>1,614,184</u>	<u>2,111,608</u>	<u>177,628</u>	<u>252,938</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.


 Juan Esteban Astudillo Maldonado
 Representante Legal
 C.I. 07046115


 Ing. Agustina Barramonte Morúa
 Gerente General
 C.I. 070417386