

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
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 DIC.M. 11.00407. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en la calle Napoleón Mera y callejón Zaruma.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la producción y venta de camarón, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0791753945001, 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 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 2018 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 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. ABMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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, siendo su 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 exhaustiva de dichas normas se iniciara en los primeros meses del 2019.

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 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”, 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 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 relacionadas, son

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
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 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 Obligaciones financieras y Cuentas por pagar 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 -

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:

- (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. ABMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (ii) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de camarones a exportadores. 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.
- (iii) Cuentas por cobrar relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por su Accionista por préstamos comerciales. Si se esperan 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 están contratados 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”.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al 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 difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas 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 “otras 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 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 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 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, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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

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 principalmente a retenciones del impuesto a la renta 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 Inventario

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 camarones 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 gramaje de “8”, 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 camarones, con un gramaje mayor a “8”,

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

estos son 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 deterioro, en caso de producirse. 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 es probable que 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>Vida útil (Años)</u>	<u>% Valor residual</u>
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	10%
Vehículos	5	10%
Botes de fibra	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 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.

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

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 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 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 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 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 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.

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

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 2018 y 2017, se determinaron diferencias temporarias entre sus 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 este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada 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 2018 y 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

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

7.72% la misma que fue determinada tomando como referencia los 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 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. 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 camarón, 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 Gastos -

(Véase página siguiente)

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

Los 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 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: 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 endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al 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 tener riesgo razonable por interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo que es medido 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 camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la mortalidad de su camarón 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, dadas las circunstancias

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
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.

(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 y en las cuentas por cobrar clientes.

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:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA -	AAA -
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA -
Banco del Pacífico 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 90 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 clientes.

(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, 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 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 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, es apalancada en un 38% (2017: 16%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras	42.515	-
Proveedores	90.620	66.781
	<u>133.135</u>	<u>66.781</u>
Menos: Efectivo	<u>(1.601)</u>	<u>(334)</u>
Deuda neta	131.534	66.447
Total patrimonio neto	210.634	349.339
Capital total	<u>342.168</u>	<u>415.786</u>
Ratio de apalancamiento	38%	16%

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. ABMAR
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 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.

(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 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) 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

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:

(Véase página siguiente)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	1.601	334
Cuentas por cobrar clientes	86.011	338.527
Cuentas por cobrar relacionadas	225.042	207.350
Total activos financieros	<u>312.654</u>	<u>546.211</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Obligaciones financieras	42.515	-
Cuentas por pagar proveedores	90.620	66.781
Total pasivos financieros	<u>133.135</u>	<u>66.781</u>

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).
- 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 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 es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales (a)	601	334
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento (b)	1.000	-
	<u>1.601</u>	<u>334</u>

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

- (a) Corresponde a depósitos mantenidos en, Banco de Guayaquil S.A., Banco del Pacífico S.A., y, Banco Pichincha C.A., los cuáles son de libre disponibilidad.
- (b) 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>Tasa efectiva %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo 2017</u>
<u>Certificado de depósito a plazo</u>			
Banco Bolivariano C.A.	3,56%	8/1/2019	<u>1.000</u>

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes (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>
Heleanmar S.A.	86.011	-
Oceanproduct Cía. Ltda.	-	341.947
	<u>86.011</u>	<u>341.947</u>

<u>Detalle (b)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del:	(3.419)	-
(+) Reverso de provisión	3.419	-
(-) Provisión de cuentas incobrables	-	(3.419)
Saldo final al 31 de diciembre del:	<u>-</u>	<u>(3.419)</u>

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

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

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2016</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2017</u>
Eduardo Astudillo Maldonado	Accionista	155.967	400.970	(349.587)	207.350
		<u>155.967</u>	<u>400.970</u>	<u>(349.587)</u>	<u>207.350</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
Eduardo Astudillo Maldonado	Accionista	207.350	273.086	(255.394)	225.042
		<u>207.350</u>	<u>273.086</u>	<u>(255.394)</u>	<u>225.042</u>

A continuación, se presenta un detalle de la clasificación:

<u>Clasificación</u>	<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Eduardo Astudillo Maldonado	<u>53.749</u>	<u>171.293</u>

9. ACTIVOS BIOLOGICOS

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Piscinas medidas al costo (a)	53.878	74.007
Piscinas medidas al valor razonable (b)	149.135	103.357
	<u>203.013</u>	<u>177.364</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 con la Sección No. 34 de las NIIF para la PyMEs.

Los costos comprenden: i) balanceado consumido; 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 gramaje igual o mayor a ocho, cuyo movimiento se describe a continuación:

<u>Movimiento</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	103.357	-
(+) Costo de producción del año (1)	1.510.727	2.011.698
(+) Valor razonable del camarón al 31 de diciembre del: (2)	149.135	103.357
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior (3)	(103.357)	-
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año (4)	(56.315)	(67.292)
(-) Costos de venta devengado por ventas de camarón (5)	(1.454.412)	(1.944.406)
Saldo final	<u>149.135</u>	<u>103.357</u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
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 periodo corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, larvas, entre otros);
- (2) Corresponde al reconocimiento del valor razonable, correspondientes a los camarones con un gramaje 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 periodo anterior el 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 miden a valor razonable (gramaje igual o superior a “8”) del periodo, 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 (Costos 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\$1.614.084 (2017: US\$2.011.698).

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

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

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	26.965	105.159
Empleados	-	8.831
Varios	375	-
	<u>27.339</u>	<u>113.991</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

(Véase página siguiente)

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

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maquinarias y equipos	248.379	189.707
Botes de fibra	30.023	27.823
Equipos de computación y comunicación	1.917	613
Vehículos	965	965
(-) Depreciación Acumulada	(101.347)	(74.072)
	<u>179.937</u>	<u>145.037</u>

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	145.037	143.126
(+) Adquisiciones	62.175	47.537
(-) Depreciación	(27.275)	(45.626)
Saldo final	<u>179.937</u>	<u>145.037</u>

La Compañía no mantiene activos pignorados.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS, A CORTO Y LARGO PLAZO

<u>Composición</u>	<u>Interés</u>	<u>2018</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Banco Bolivariano C.A., vence julio 16, del 2020	10,18%	<u>24.468</u>	<u>18.047</u>

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	<u>90.620</u>	<u>66.781</u>

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alnicam S.A.	34.398	-
Vinueza Sotelo Juan Pablo	15.345	-
Sercomp petrol S.A.	12.277	7.605
Matamoros Cabrera Kleber Arnaldo	4.069	-
Astudillo Maldonado Jose Eduardo (a)	-	28.248
Insbasur Cia. Ltda.	-	7.054
Excellaqua S.A.	-	4.158
Varios	24.531	19.717
	<u>90.620</u>	<u>66.781</u>

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

15. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	29.731	14.539
Vacaciones	4.756	2.326
Décimo cuarto sueldo	3.024	2.875
Décimo tercer sueldo	477	469
	<u>37.988</u>	<u>20.210</u>

16. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta (Vér Nota 19)	27.950	38.624
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	834	1.326
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	810	6.574
	<u>29.594</u>	<u>46.525</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiros contables (a)	207.006	207.395
Anticipo de clientes (b)	70.000	300.000
Obligaciones con el IESS	1.236	-
Varios	1.547	314
	<u>279.789</u>	<u>507.709</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 camarón.

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:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	6.336	6.163
Bonificación por desahucio	2.261	2.749
	<u>8.597</u>	<u>8.912</u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
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 encontraban prestando servicios para la compañía.

19. 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 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias –

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	46.823	38.624
Impuesto a la renta diferido (ii)	14.189	-
	<u>61.012</u>	<u>38.624</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 “d” 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:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Base temporaria al 1 enero del:	67.292	-
(+) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año	56.315	67.292
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior	(67.292)	-
Base imponible	<u>56.315</u>	<u>67.292</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>14.079</u>	<u>16.823</u>
 <u>Pasivo por impuesto diferido</u>	 <u>2018</u>	 <u>2017</u>
Saldo a 1 enero del	103.357	-
(+) Valor razonable del camarón al 31 de diciembre del: (2)	149.135	103.357
(-) Reversión de valor razonable del camarón del año anterior, por venta	(103.357)	-
Base imponible	<u>149.135</u>	<u>103.357</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>37.284</u>	<u>25.839</u>

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

Ingreso (Gastos) por impuesto diferido del periodo	23.205	9.016
(+) Reverso de impuesto diferido del periodo anterior	(9.016)	-
Total gastos diferidos del periodo	<u>14.189</u>	<u>-</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 corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos 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 cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$18.481 y (2017: US\$11.077).

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	254.960	132.991
Menos: Generación por medición de activos biológicos a valor razonable del periodo	(149.135)	(103.357)
Mas: Generación de costos por medición de activos biológicos a VR	56.315	67.292
Mas: Reversión de ingresos por ventas de activos biológicos del año anterior	103.357	-
Menos: Reversión de costos por ventas de activos biológicos del año anterior	(67.292)	-
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e IR	<u>198.205</u>	<u>96.926</u>
Menos: Participación a trabajadores	(29.731)	(14.539)
Más: Gastos no deducibles	18.817	93.178
Base imponible de impuesto a la renta	<u>187.291</u>	<u>175.565</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>46.823</u>	<u>38.624</u>
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio	18.481	11.077
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>46.823</u>	<u>38.624</u>

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	46.823	38.624
(-) Retenciones en la fuente en ventas	<u>(18.873)</u>	<u>(22.957)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>27.950</u>	<u>15.667</u>

(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 2018 y 2017, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, 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.
- 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

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

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

- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- 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 básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció 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 receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio 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 intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo 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 compensando 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 producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

ASTUDILLO BARRAZUETA MARISCOS S.A. ABMAR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 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 saldos y movimiento del capital:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Astudillo Maldonado Eduardo	Ecuatoriana	10.000	50%
Barrazueta Cordero Marco	Ecuatoriana	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 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 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 ganancia y pérdidas actuariales

De acuerdo a la sección 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 permiten 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, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

22. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

(Véase página siguiente)

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

<u>Composición</u>	<u>Costo de Venta</u>		<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	1.154.187	1.205.250	-	-
Servicios prestados	101.579	353.482	24.851	22.613
Combustible y lubricantes	82.578	91.970	12.602	-
Mantenimiento y reparaciones	66.200	107.770	-	-
Sueldos y beneficios sociales	52.769	44.708	28.851	28.247
Suministros y materiales	35.834	78.892	1.061	2.406
Alimentación	34.301	32.216	860	-
Transporte	31.274	30.780	-	-
Depreciación	27.275	45.626	-	-
Honorarios profesionales	18.096	12.419	2.492	1.250
Aportes al IESS	8.455	7.353	5.134	4.915
Servicios básicos	1.536	1.232	355	346
Viáticos	-	-	37.650	-
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	63.726	189.635
Deterioro de cuenta por cobrar	-	-	-	3.419
Varios	-	-	46	7
	<u>1.614.084</u>	<u>2.011.698</u>	<u>177.628</u>	<u>252.838</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.



José Eduardo Astudillo Maldonado
Representante Legal
C.I.: 0702493339



Ing. Andrea Bustamante Morán
Contadora General
C.I.: 0704173988