



*Soluciones en Auditorías S.A.*  
*Solaudit*

**MARXHOP S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
Informe de los Auditores Independientes.**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
MARXHOP S.A.**

### **1. Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **MARXHOP S.A.** al 31 de diciembre del 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la Auditoría para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**4. Opinión**

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MARXHOP S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

**5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **MARXHOP S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos respectivos.

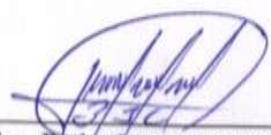
**Guayaquil, 06 de Febrero del 2014.**

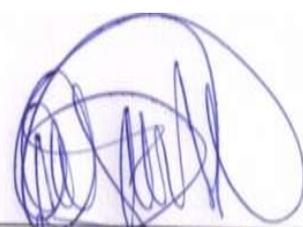
**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT**  
**SC - RNAE – 852**

**CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.**  
**Representante Legal**

**MARXHOP S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
Expresado en Dólares

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2013</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2012</u></b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	75.761	19.477
Activos Financieros, neto	4	461.031	737.550
Inventarios	5	19.319	25.509
Activo biológico	6	330.704	324.584
Servicios y otros pagos por anticipados		514	11.458
Activos por impuestos corrientes		2.579	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>889.908</b>	<b>1.118.578</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipo neto	7	435.387	447.341
<b>Total activo no corriente</b>		<b>435.387</b>	<b>447.341</b>
<b>Total activos</b>		<b>1.325.295</b>	<b>1.565.919</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	8	178.511	312.118
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes	9	166.294	151.179
Otras Obligaciones corrientes	10	133.554	47.003
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>478.359</b>	<b>510.300</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivos Financieros	11	93.355	102.020
Obligaciones con instituciones financieras	9	281.129	450.544
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>374.484</b>	<b>552.564</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>852.843</b>	<b>1.062.864</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	12	800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		240.771	421.724
Resultados del ejercicio		230.481	80.131
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>472.452</b>	<b>503.055</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1.325.295</b>	<b>1.565.919</b>

  
Sra. Bethy Jaramillo Valarezo  
Gerente General

  
Ldo. Carlos Alberto Pineda  
Contador  
Registro No 23930

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**MARXHOP S.A.****ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

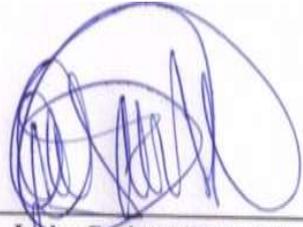
Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	<b>13</b>	2.000.761	1.542.753
Costo de ventas		(1.359.848)	(1.132.850)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>640.913</b>	<b>409.903</b>
Otros Ingresos		3.028	13.255
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	<b>14</b>	(220.454)	(216.967)
Gastos Financieros		(58.038)	(76.740)
<b>Total gastos de operación y financiero</b>		<b>(278.492)</b>	<b>(293.707)</b>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>365.449</b>	<b>129.451</b>
15% Participación de trabajadores	<b>15</b>	(54.817)	(19.417)
22 % y 23% Impuesto a la Renta	<b>15</b>	(80.151)	(29.903)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>230.481</b>	<b>80.131</b>



Sra. Bethy Jaramillo Valarezo  
Gerente General

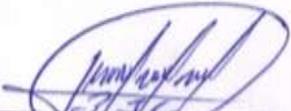


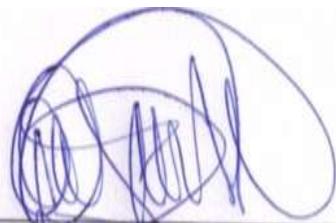
Ldo. Carlos Alberto Pineda  
Contador  
Registro No 23930

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**MARXHOP S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	800		429.477	118.928	549.205
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	118.928	(118.928)	-
Asignación de Reserva Legal	-	400	(400)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(126.281)	-	(126.281)
Resultado del ejercicio	-	-	-	80.131	80.131
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	800	400	421.724	80.131	503.055
Transferencias a Resultados Acumulados			80.131	(80.131)	-
Compensación Salario Digno			(5.620)		(5.620)
Pago de Dividendos			(255.464)		(255.464)
Resultado del ejercicio	-	-		230.481	230.481
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	800	400	240.771	230.481	472.452

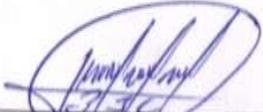
  
 \_\_\_\_\_  
**Sra. Bethy Jaramillo Valarezo**  
**Gerente General**

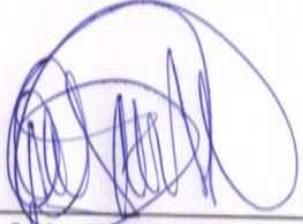
  
 \_\_\_\_\_  
**Ldo. Carlos Alberto Pineda**  
**Contador**  
**Registro No 23930**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

**MARXHOP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
 Expresado en Dólares

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
cobros procedentes de ventas de bienes	2.022.090	1.652.952
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<b>2.022.090</b>	<b>1.652.952</b>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.503.946)	(1.115.743)
Pago a y por cuenta de los empleados	(250.589)	(232.880)
Impuestos a las ganancias pagados	(13.325)	(24.478)
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.767.860)</b>	<b>(1.373.101)</b>
<b>Efectivo neto provisto de actividades de operación</b>	<b>254.230</b>	<b>279.851</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(43.646)	(70.950)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(43.646)</b>	<b>(70.950)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pagos de préstamos	(154.300)	(134.316)
Dividendos pagados	-	(126.281)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(154.300)</b>	<b>(260.597)</b>
<b>Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>56.284</b>	<b>(51.696)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>19.477</b>	<b>71.173</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>75.761</b>	<b>19.477</b>

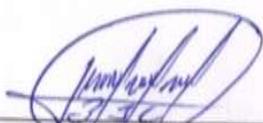
  
 Sra. Bethy Jaramillo Valarezo  
 Gerente General

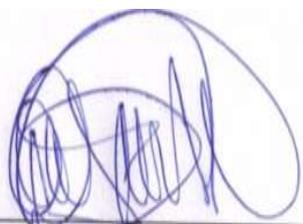
  
 Ldo. Carlos Alberto Pineda  
 Contador  
 Registro No 23930

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>365.449</b>	<b>129.451</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(88.016)</b>	<b>(18.220)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	55.600	44.355
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(80.151)	(29.903)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(54.817)	(19.417)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(8.648)	(13.255)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(23.203)</b>	<b>168.620</b>
Disminución en cuentas por cobrar clientes	38.371	110.325
Incremento en otras cuentas por cobrar	(14.463)	(150)
Disminución (Incremento) en inventarios	3.098	(94.484)
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	10.944	(11.458)
(Incremento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(2.579)	24
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(133.607)	201.232
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	74.217	(36.840)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	816	(29)
<b>Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación</b>	<b>254.230</b>	<b>279.851</b>

  
Sra. Bethy Jaramillo Valarezo  
Gerente General

  
Ldo. Carlos Alberto Pineda  
Contador  
Registro No 23930

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**  
**(Expresado en dólares.)**

## **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**MARXHOP S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 07 de agosto de 1998, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 01 de septiembre de 1998. El cambio de domicilio se realizó el 08 de febrero del 2011 de la ciudad de Guayaquil al cantón el Guabo sitio El Porvenir.

Su actividad económica principal es la cría y cultivo de camarón, a la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios.

La compañía mantiene su domicilio tributario en el cantón El Guabo con RUC 0991459189001, y su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en la parroquia Barbones, cantón El Guabo sitio El Porvenir.

Su domicilio social y la actividad principal es realizada en la ciudad de Machala, y consiste en el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde la siembra hasta la comercialización de camarón.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base de presentación.**- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF PYMES y SIC por sus siglas en inglés).

### **Moneda de presentación**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

### **2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **2.2. Activos financieros y pasivos financieros**

#### **2.2.1 Activo Financiero**

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

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**  
**(Expresado en dólares.)**

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

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

**Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **MARXHOP S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

**2.2.2 Pasivos Financieros**

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

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

**Documentos y cuentas por pagar locales.-**

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

**2.3. Inventarios**

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

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

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

**Medición Inicial**

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

**Medición Posterior**

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

#### **Valor neto realizable**

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

#### **2.4. Activos Biológicos**

##### **Reconocimiento**

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

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

##### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

##### **Medición Posterior**

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

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

#### **2.5. Propiedades y Equipos**

##### **Medición Inicial**

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

##### **Medición Posterior**

La compañía **MARXHOP S.A.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

MARXHOP S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
(Expresado en dólares.)

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

Propiedades y Equipos	Años	Valor Residual
Terreno	-	-
Edificio	38	25%
Instalaciones	15	8%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Naves, aeronaves	10	10%
Equipo de Computación	3	10%
Vehículos	5	10%

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

#### **2.6. Obligaciones Financieras**

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

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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

#### **2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados**

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

#### **2.8. Participación trabajadores**

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

### **2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

### **2.10. Reserva legal**

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

### **2.11. Reconocimiento de ingresos**

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

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

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

### **2.12. Reconocimiento de Costos y gastos**

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

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### **2.13. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.028	828
<b>Bancos</b>		
Loja	74.733	18.649
	<u>75.761</u>	<u>19.477</u>

El efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, el efectivo neto provisto en actividades de operación fue de \$254.230. La compañía invirtió en la adquisición de maquinarias y equipos de computación por \$43.646 y canceló las deudas contraídas con entidades financieras por \$ 154.300.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 16)	445.288	697.900
Otras cuentas por cobrar	15.744	150
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	-	39.500
	<u>461.032</u>	<u>737.550</u>

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de inventarios se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia Prima	19.319	25.509
	<u>19.319</u>	<u>25.509</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**  
 (Expresado en dólares.)

**6. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 330.704 tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DIAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PPRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013
05	4,00	2013-09-25	140	125.000,00	7.780,84	2,60	20.230
07	12,34	2013-09-25	140	113.452,00	20.121,11	2,60	52.315
13-14	9,19	2013-09-25	140	119.695,00	15.506,57	2,65	41.092
17	4,29	2013-09-25	140	116.550,00	5.947,13	2,50	14.868
20	0,40	2013-09-25	140	250.000,00	909,25	2,30	2.091
04	11,24	2013-10-13	140	133.452,00	17.081,50	2,30	39.287
02	11,30	2013-10-23	140	120.354,00	13.510,13	2,00	27.020
06	4,45	2013-10-23	140	120.225,00	5.833,16	2,00	11.666
08	1,14	2013-10-23	140	140.351,00	1.608,81	2,00	3.218
09	10,34	2013-10-23	140	120.890,00	14.688,91	2,00	29.378
16	4,23	2013-10-23	140	121.749,00	5.802,24	2,00	11.604
03	11,75	2013-11-12	140	120.000,00	12.174,45	1,70	20.699
10	4,82	2013-11-12	140	120.332,00	5.812,78	1,70	9.883
11	4,60	2013-11-12	140	121.739,00	5.698,67	1,70	9.688
12	4,55	2013-11-12	140	120.879,00	4.748,89	1,70	8.073
18	4,30	2013-11-12	140	116.744,00	4.411,84	1,70	7.500
01	9,42	2013-12-13	140	122.081,00	-	-	9.846
15	1,00	2013-12-13	140	200.000,00	-	-	1.455
19	9,55	2013-12-13	140	120.419,00	-	-	10.791
							<b>330.704</b>

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**  
**(Expresado en dólares.)**

**ACTIVO BIOLÓGICO (CONTINUACIÓN)**

Al 31 de diciembre de 2012 el valor de los costos de la piscina no cosechada y el ingreso por valoración de activo biológico fue de \$ 324.584

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DIAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PPRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2012
06	4,45	2012-08-24	129	120.225,00	11.194,96	1,88	21.047
07	12,34	2012-08-24	129	119.935,00	24.775,30	1,88	46.578
08	1,14	2012-08-27	126	155.254,00	1.871,26	1,50	2.807
09	10,34	2012-08-27	126	154.172,00	28.090,55	1,88	52.810
13-14	9,19	2012-08-27	126	154.005,00	14.963,59	1,50	22.445
16	4,23	2012-08-28	125	156.371,00	11.320,40	2,32	26.263
17	4,29	2012-08-28	125	152.007,00	11.160,56	2,32	25.893
02	11,3	2012-10-22	70	128.584,00	19.202,63	1,45	27.842
03	11,75	2012-10-22	70	136.170,00	19.383,23	1,45	28.106
10	4,82	2012-10-22	70	136.307,00	8.682,82	1,45	12.590
11	4,6	2012-10-22	70	150.000,00	9.118,94	1,45	13.222
12	4,55	2012-10-22	70	120.879,00	7.268,72	1,45	10.540
18	4,3	2012-10-22	70	127.907,00	7.268,72	1,45	10.540
01	9,42	2012-12-19	12	105.191,00	-	-	6.497
04	11,24	2012-12-19	12	105.214,00	-	-	7.761
05	4	2012-12-19	12	105.750,00	-	-	2.937
19	9,55	2012-12-19	12	105.079,00	-	-	6.706

**324.584**

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

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

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

El detalle de las propiedades y equipos del año 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	Movimientos			<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	
Terrenos	128.325	-	-	128.325
Instalaciones	178.981	-	-	178.981
Maquinaria y Equipo	94.900	14.240	-	109.140
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	-	6.000	-	6.000
Equipo de computación	1.088	23.406	-	24.494
Vehículos	90.925	-	-	90.925
Otros propiedades, planta y equipo	32.500	-	-	32.500
<b>Subtotal</b>	<b>526.719</b>	<b>43.646</b>	<b>-</b>	<b>570.365</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(79.378)</b>	<b>(55.600)</b>	<b>-</b>	<b>(134.978)</b>
<b>Total</b>	<b>447.341</b>	<b>(11.954)</b>	<b>-</b>	<b>435.387</b>

	Movimientos			<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	
Terrenos	128.325	-	-	128.325
Instalaciones	178.981	-	-	178.981
Maquinaria y Equipo	94.900	-	-	94.900
Equipo de computación	1.088	-	-	1.088
Vehículos	52.475	38.450	-	90.925
Otros propiedades, planta y equipo	-	32.500	-	32.500
<b>Subtotal</b>	<b>455.769</b>	<b>70.950</b>	<b>-</b>	<b>526.719</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(35.023)</b>	<b>(44.355)</b>	<b>-</b>	<b>(79.378)</b>
<b>Total</b>	<b>420.746</b>	<b>26.595</b>	<b>-</b>	<b>447.341</b>

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales a)	176.512	261.426
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 16)	1.999	50.692
	<b>178.511</b>	<b>312.118</b>

- a) Proveedores locales representan principalmente al proveedor Alicorp que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

**2013**

	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco de Loja</b> Préstamo, con interés anual es del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2016	166.294	281.129	447.423
	<u><b>166.294</b></u>	<u><b>281.129</b></u>	<u><b>447.423</b></u>

**2012**

	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco de Loja</b> Préstamo, con interés anual es del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2016	151.179	450.544	601.723
	<u><b>151.179</b></u>	<u><b>450.544</b></u>	<u><b>601.723</b></u>

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	58.999	13.325
15% Participación trabajadores por pagar	b)	54.817	19.417
Con la Administración Tributaria	c)	6.525	2.078
Beneficios de ley a empleados		9.582	8.766
Con el IESS		3.631	3.417
		<u><b>133.554</b></u>	<u><b>47.003</b></u>

a) El movimiento del Impuesto a la Renta fue como sigue:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del		13.325	24.478
Provisión del año		80.151	29.903
Pagos		(13.325)	(24.478)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		(21.152)	(16.578)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u><b>58.999</b></u>	<u><b>13.325</b></u>

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (CONTINUACIÓN)**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	19.417	30.116
Provisión del año	54.817	19.417
Pagos	<u>(19.417)</u>	<u>(30.116)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>54.817</b></u>	<u><b>19.417</b></u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	6.275	1.921
Retención IVA	<u>250</u>	<u>157</u>
	<u><b>6.525</b></u>	<u><b>2.078</b></u>

**11. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los Pasivos Financieros no corrientes se resumen a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	2.355	11.020
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 16)	<u>91.000</u>	<u>91.000</u>
	<u><b>93.355</b></u>	<u><b>102.020</b></u>

**12. PATRIMONIO NETO**

**Capital Social**

Está representada por 20000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en U\$\$</b>	<b>%</b>
Jaramillo Valarezo Bethy Yhanet	3.000	0,04	120	15,00%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	10.000	0,04	400	50,00%
Celi Jaramillo Luis Rodrigo	<u>7.000</u>	0,04	<u>280</u>	<u>35,00%</u>
	<u><b>20.000</b></u>		<u><b>800</b></u>	<u><b>100%</b></u>

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	2.000.761	1.542.753
	<u>2.000.761</u>	<u>1.542.753</u>

Sus ventas se realizan principalmente a los clientes Industria pesquera Santa Priscila, Expalsa S.A. representando el 82%, y 12% respectivamente.

**14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	98.174	96.116
Aportes Seguridad Social	20.017	17.916
Beneficios sociales	9.771	9.421
Servicios Básicos	6.229	6.698
Honorarios y comisiones	8.318	7.421
Mantenimiento y reparaciones	4.584	1.802
Impuestos y contribuciones	7.736	3.521
Otros gastos	65.625	74.072
	<u>220.454</u>	<u>216.967</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>365.449</b>	<b>129.451</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(54.817)</b>	<b>(19.417)</b>
Otras rentas exentas		
Deducibles por leyes especiales	(4.930)	(4.709)
Gastos no deducibles	58.623	24.683
<b>Base Imponible</b>	<b>364.325</b>	<b>130.008</b>
<b>22% y 23% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>(80.151)</b>	<b>(29.903)</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	16.189	12.691
Saldo del Anticipo	(15.427)	(11.541)
Retenciones en la fuente	20.390	15.428
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<u><b>(58.999)</b></u>	<u><b>(13.325)</b></u>

### IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN)

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

## 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

### ACTIVO

#### Otras cuentas por cobrar relacionadas

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Efrén Pastor Peñaloza	222.194	348.500
Rodrigo Celi	155.536	243.950
Bethy Jaramillo	66.658	104.550
Gooldencameron S.A.	900	900
	<u>445.288</u>	<u>697.900</u>

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)**

**PASIVO**

**Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Efrén Pastor Peñaloza	-	50.000
Bethy Jaramillo	1.999	692
	<u>1.999</u>	<u>50.692</u>

**Cuenta por pagar a socios**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Efrén Pastor Peñaloza	91.000	91.000
	<u>91.000</u>	<u>91.000</u>

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

**18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.