

MARXHOP S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
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 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a 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 para Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 y 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 realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de que sí 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 principios de contabilidad 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 descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos de sus aspectos importantes la situación financiera de **MARXHOP S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para 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 2015 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 31 de marzo del 2016

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

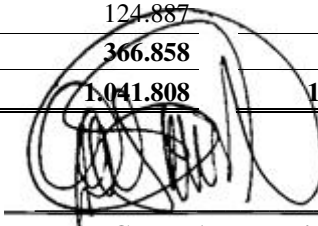


**CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal**

MARXHOP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre <u>2015</u>	Diciembre <u>2014</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	152.687	963
Activos Financieros, netos	4	203.693	375
Inventarios	5	33.305	45.786
Activos biológicos	6	204.420	444.427
Servicios y otros pagos por anticipados		1.881	3.208
Activos por impuestos corrientes	7	55.807	32.622
Total activo corriente		651.793	527.381
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	384.857	403.394
Activos Financieros, neto	4	5.158	220.475
Total activo no corriente		390.015	623.869
Total activos		1.041.808	1.151.250
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	171.805	185.835
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes	10	230.234	183.227
Otras Obligaciones corrientes	11	80.656	122.093
Anticipo de clientes		90.000	-
Total pasivos corrientes		572.695	491.155
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	-	93.355
Obligaciones con instituciones financieras	10	102.255	98.513
Total pasivos no corrientes		102.255	191.868
Total pasivos		674.950	683.023
PATRIMONIO NETO	12		
Capital		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		240.771	240.771
Resultados del ejercicio		124.887	226.256
Total patrimonio neto		366.858	468.227
Total pasivos y patrimonio neto		1.041.808	1.151.250


Sra. Bethy Jaramillo Valarezo
Gerente General


Lcdo. Carlos Alberto Pineda
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

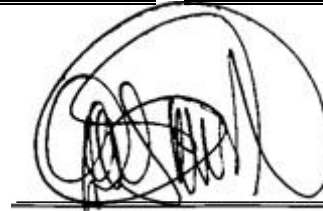
Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	2.057.224	2.140.381
Costo de ventas		<u>(1.633.967)</u>	<u>(1.573.484)</u>
Utilidad bruta		423.257	566.897
Otros Ingresos		1.731	6.297
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos	14	(198.520)	(182.333)
Gastos financieros		<u>(30.901)</u>	<u>(41.615)</u>
Total gastos de operación y financiero		(229.421)	(223.948)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		195.567	349.246
15% Participación de trabajadores	15	(29.335)	(52.387)
22 % Impuesto a la Renta	15	(41.345)	(70.603)
Resultado del ejercicio		<u>124.887</u>	<u>226.256</u>



Sra. Betsy Jaramillo Valarezo
Gerente General



Lcdo. Carlos Alberto Pineda
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

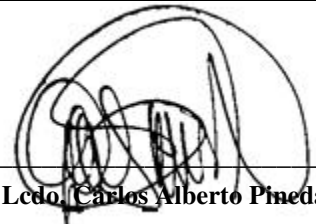
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	800	400	240.771	230.481	472.452
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	230.481	(230.481)	-
Distribución de Dividendos	-	-	(230.481)	-	(230.481)
Resultado del ejercicio	-	-	-	226.256	226.256
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	800	400	240.771	226.256	468.227
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	226.256	(226.256)	-
Distribución de Dividendos	-	-	(226.256)	-	(226.256)
Resultado del ejercicio	-	-	-	124.887	124.887
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	800	400	240.771	124.887	366.858


Sra. Bethy Jaramillo Valarezo
Gerente General


Lcdo. Carlos Alberto Pineda
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MARXHOP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares)

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	1.920.721	2.120.038
Cobros por actividades de operación	<u>1.920.721</u>	<u>2.120.038</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.340.773)	(1.601.861)
Pago de sueldos y beneficios sociales a empleados	(381.660)	(325.416)
Impuestos a las ganancias pagados	(49.007)	(58.999)
Pagos por actividades de operación	<u>(1.771.440)</u>	<u>(1.986.276)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u><u>149.281</u></u>	<u><u>133.762</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(48.306)	(42.877)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u><u>(48.306)</u></u>	<u><u>(42.877)</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	50.749	(165.683)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u><u>50.749</u></u>	<u><u>(165.683)</u></u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u><u>151.724</u></u>	<u><u>(74.798)</u></u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>963</u>	<u>75.761</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>152.687</u></u>	<u><u>963</u></u>



Sra. Bethy Jaramillo Valarezo
Gerente General



Lcdo. Carlos Alberto Pineda
Contador

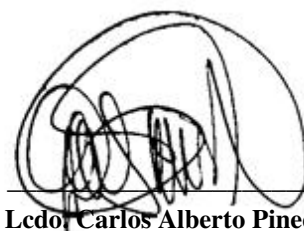
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	195.567	349.246
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(5.568)	(53.816)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	66.843	56.354
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(41.345)	(70.603)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(29.335)	(52.387)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.731)	12.820
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(40.718)	(161.668)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(203.644)	(4.538)
Disminución en otras cuentas por cobrar	326	14.238
Disminución (Incremento) en inventarios	254.218	(134.495)
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	1.327	(2.694)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(23.185)	(30.043)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(14.050)	7.314
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(145.472)	(14.832)
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(238)	3.382
Incremento en anticipos de clientes	90.000	-
Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación	149.281	133.762



Sra. Bethy Jaramillo Valarezo
Gerente General



Lcdo. Carlos Alberto Pineda
Contador

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 2015 y 2014
(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 para 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 para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

2.1. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2. 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.

2.3. Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

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

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

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.

2.3.2 Pasivos Financieros

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, 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.

2.4. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5. 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 la NIIF para Pymes el 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.

2.6. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y sólo 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.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

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.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8. 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.** optó 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.

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	-	-
Instalaciones	15	4% - 10%
Maquinarias y Equipos	10	10% - 33%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

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

2.9. 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.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

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.

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados

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

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo sí 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.

2.12. 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.

2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.14. Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

Diferencias temporarias

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.15. Reserva legal

La Ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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.

2.16. 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.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

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.

Los ingresos de MARXHOP S.A. son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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 2015 y 2014, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja	828	963
<u>Bancos</u>		
Loja S.A.	151.859	-
	<u>152.687</u>	<u>963</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

4.1 Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	180.944	-
Empleados		49	375
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	Nota 16	22.700	-
		<u>203.693</u>	<u>375</u>

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación...)

- a) Se refiere principalmente a la cuenta pendiente por cobrar Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. por US\$180.944, por concepto de venta de camarón.

- 4.2 Las cuentas por cobrar clientes son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

NO CORRIENTE

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar L/P relacionadas	Nota 16	5.158	220.475
		<u>5.158</u>	<u>220.475</u>

5. INVENTARIOS

- 5.1. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$33.305 y US\$45.786 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización, el costo de venta por el año 2015 y 2014 es de US\$1.633.967 y US\$1.573.484 respectivamente.

- 5.2. La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventarios.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

- 6.1 Al 31 de diciembre del 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$204.420 tal como se muestra a continuación:

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBRE VIVEN CIA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2015	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2015	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2015
1	9,42	10/9/2015	91	26.006,20	23.413,06	1,6	37.460,89	11.454,69
4	11,24	10/9/2015	94	29.758,38	27.228,53	1,6	43.565,65	13.807,27
19	9,55	10/9/2015	93	24.664,13	24.453,47	1,6	39.125,55	14.461,42
5	4	11/8/2015	-	6.287,57	-	2,4	6.287,57	-
7	12,34	11/8/2015	-	18.395,00	-	2,2	18.395,00	-
13-14	9,19	11/8/2015	-	14.236,20	-	2,4	14.236,20	-
	55,74		Pasan	119.347,48			159.070,86	39.723,38

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2015	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2015	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2015
	55,74		Vienen	119.347,48			159.070,86	39.723,38
17	4,29	11/8/2015	-	6.724,32	-	2,1	6.724,32	-
20	0,4	11/8/2015	-	893,06	-	2,1	893,06	-
6	4,45	11/21/2015	-	5.984,70	-	2,1	5.984,70	-
8	1,14	11/21/2015	-	1.786,44	-	2,1	1.786,44	-
12	4,55	11/21/2015	-	6.085,61	-	2,1	6.085,61	-
15	1	11/21/2015	-	1.671,35	-	2,1	1.671,35	-
16	4,23	11/21/2015	-	5.557,52	-	1,6	5.557,52	-
18	4,3	11/21/2015	-	5.633,22	-	1,6	5.633,22	-
2	11,3	1/9/2016	-	2.821,39	-	1,6	2.821,39	-
3	11,75	1/9/2016	-	3.268,62	-	1,6	3.268,62	-
9	10,34	1/9/2016	-	2.558,59	-	-	2.558,59	-
10	4,82	1/9/2016	-	1.189,61	-	-	1.189,61	-
11	4,6	1/9/2016	-	1.174,23	-	-	1.174,23	-
	122,91		Totales	164.696,14			204.420	39.723

Al 31 de diciembre del 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$ 444.427 tal como se muestra a continuación:

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PRO MEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
01	9,42	28/08/2014	50%	28.269	2,36	57.534	66.714	9.180
15	1	28/08/2014	50%	4.229	2,36	8.917	9.981	1.064
19	9,55	28/08/2014	50%	29.333	2,36	58.221	69.225	11.004
05	4	26/09/2014	60%	9.843	2,00	19.981	19.686	-295
13-14	9,19	26/09/2014	55%	21.821	2,10	43.577	45.824	2.247
17	4,29	26/09/2014	55%	9.754	2,10	20.110	20.483	373
07	12,34	02/10/2014	70%	33.296	2,10	50.189	69.922	19.733
20	0,4	02/10/2014	70%	1.005	1,40	2.879	1.407	-1.472
04	11,24	19/10/2014	80%	24.264	1,40	37.811	33.970	-3.841
02	11,3	26/11/2014				22.391	22.391	-
06	4,45	26/11/2014				9.012	9.012	-
08	1,14	26/11/2014				3.060	3.060	-
09	10,34	26/11/2014				19.899	19.899	-
16	4,23	26/11/2014				8.979	8.979	-
03	11,75	03/12/2014				18.143	18.143	-
10	4,82	03/12/2014				7.383	7.383	-
11	4,6	03/12/2014				7.056	7.056	-
12	4,55	03/12/2014				5.615	5.615	-
18	4,3	03/12/2014				5.677	5.677	-
					TOTALES	406.434	444.427	37.993

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

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

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.

- 6.2** La compañía reconoció un ingreso neto por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta por un valor de US\$1.730, al comparar la base contable de los activos biológicos con la base fiscal de los mismos, no se registró el pasivo por impuesto diferido debido a que esta variación por medición de los activos biológicos la compañía lo declaro como ingreso gravado para el impuesto a la renta, consecuentemente la compañía no reconoce diferencia temporaria imponible que genere un pasivo por impuesto diferido.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
SRI Devolución	55.807	32.622
	<u>55.807</u>	<u>32.622</u>

Valor que se encuentra en proceso de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero	-	-
Retenciones en la fuente del año	20.572	21.596
Compensación del año	(20.572)	(21.596)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

- 8.1** El movimiento de las maquinarias, mobiliario y equipos, neto de los años 2015 y 2014 se detalla a continuación:

			<u>Movimientos del año</u>		
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Depreciación</u>	<u>01/01/2015</u>	<u>y</u> <u>Depreciaciones</u>	<u>v/o</u> <u>bajas</u>	<u>31/12/2015</u>
Terrenos		128.325	-	-	128.325
Instalaciones	4% - 10%	178.981	-	-	178.981
Maquinaria y Equipo	10% -33%	109.240	6.000	-	115.240
Equipo de computación	33%	28.708	-	-	28.708
Vehículos	20%	115.248	42.306	-	157.554
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32.500	-	-	32.500
Subtotal		593.002	48.306	-	641.308
Depreciación acumulada		(189.608)	(66.843)	-	(256.451)
Total		403.394	(18.537)	-	384.857

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

	<u>%</u> <u>Depreciación</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Movimientos</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos		128.325	-	-	128.325
Instalaciones	4% - 10%	178.981	-	-	178.981
Maquinaria y Equipo	10% -33%	109.140	14.340	(14.240)	109.240
Naves, Aeronaves, barcas y similares		6.000	-	(6.000)	-
Equipo de computación	33%	24.494	4.214	-	28.708
Vehículos	20%	90.925	24323	-	115.248
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32.500			32.500
Subtotal		570.365	42.877	(20.240)	593.002
Depreciación acumulada		(134.978)	(56.354)	1.724	(189.608)
Total		435.387	(13.477)	(18.516)	403.394

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, las adiciones en Vehículos corresponden principalmente a los desembolsos originados por la adquisición de una camioneta Toyota Hilux Cd 4x4, en relación a Maquinarias y equipo corresponden a la adquisición de un equipo de Bombeo.

8.2 Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Cuentas y documentos por pagar locales a)	149.776	183.826
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 16)	21.999	1.999
Otros Pasivos Financieros	30	10
	171.805	185.835

a) Proveedores locales representan principalmente al proveedor Vitapro Ecuador Cía. Ltda. 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 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación...)

NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pasivos financieros no corrientes se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	-	2.355
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 16)	-	91.000
	<u>-</u>	<u>93.355</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones con instituciones financieras se resumen a continuación:

	Porción corriente	<u>2015</u> Porción largo plazo	Total
Banco de Loja			
Préstamo, con interés anual es del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2016	98.513	-	98.513
Préstamo, US\$100,000 con interés anual es del 10,12% en pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2017	51.244	13.732	64.976
Préstamo, US\$169,000 con interés anual es del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2017	80.477	88.523	169.000
	<u>230.234</u>	<u>102.255</u>	<u>332.489</u>

2014

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco de Loja			
Préstamo, con interés anual es del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2016	183.227	98.513	281.740
	<u>183.227</u>	<u>98.513</u>	<u>281.740</u>

Garantía: Camaronera ubicada en la parroquia Barbones, cantón El Guabo sitio El Porvenir.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	29.335	52.387
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b)	20.773	49.007
Beneficios de ley a empleados		12.726	12.964
Con el IESS		5.723	5.283
Con la Administración Tributaria	c)	8.086	2.452
Dividendos por pagar		4.013	-
		<u>80.656</u>	<u>122.093</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	52.387	19.417
Provisión del año	29.335	52.387
Pagos	(52.387)	(19.417)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>29.335</u>	<u>52.387</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	49.007	13.325
Provisión del año	41.345	70.603
Pagos	(49.007)	(13.325)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(20.572)	(21.596)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>20.773</u>	<u>49.007</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	7.865	2.346
Retención IVA	221	106
	<u>8.086</u>	<u>2.452</u>

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Está representada por 20000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

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

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 los ingresos fueron como sigue:

		2015	2014
		US\$ dólares	
Venta de camarón	a)	2.057.224	2.140.381
		2.057.224	2.140.381

El principal cliente en la venta de especies bioacuáticas es Industria Pesquera Santa Priscila S.A. representando el 81% de participación en las ventas.

a) El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	2015	2014
Libras cosechadas	997.723	778.216
Precio de venta	2,06	2,75
Venta	2.057.224	2.140.381

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tuvo una producción de 997.723 libras de camarón con un precio de US \$2,06 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2014 esta producción fue de 778.216 libras de camarón con un precio de US \$2.75 promedio, la Compañía tuvo mayor producción de 219.506 libras, sin embargo la caída del precio del camarón generó que el margen bruto disminuya en 6%.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	102.814	98.503
Aportes Seguridad Social	20.831	20.910
Beneficios sociales	10.515	9.909
Servicios Básicos	7.370	5.254
Honorarios y comisiones	5.323	4.743
Mantenimiento y reparaciones	7.190	7.857
Impuestos y contribuciones	7.239	3.373
Otros gastos	37.238	31.784
	198.520	182.333

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

15. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	195.567	349.246
15% Participación trabajadores por pagar	(29.335)	(52.387)
Gastos no deducibles	23.010	24.064
Base Imponible	189.242	320.923
22% de Impuesto a la renta Causado	(41.345)	(70.603)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	17.649	17.538
Saldo del Anticipo	(17.649)	(17.538)
Retenciones en la fuente	20.572	21.596
Impuesto a la renta por pagar	<u>(20.773)</u>	<u>(49.007)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: “ En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción...”

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

ACTIVO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Gooldencameron S.A.	22.700	-
	<u>22.700</u>	<u>-</u>

La compañía ha entregado en calidad de préstamo comercial a Gooldencameron S.A., el valor de US\$22.700 respectivamente, para lo cual se ha celebrado un contrato de préstamo comercial que garantiza el pago del mismo, al 3% y será cobrado en un plazo máximo de 3 años.

Corresponden a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio.

ACTIVO NO CORRIENTE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Efrén Pastor Peñaloza	4.258	110.719
Rodrigo Celi	-	76.304
Bethy Jaramillo	-	32.552
Gooldencameron S.A.	900	900
	<u>5.158</u>	<u>220.475</u>

PASIVO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Préstamo de accionistas		
Efrén Pastor Peñaloza	20.000	-
Bethy Jaramillo	1.999	1.999
	<u>21.999</u>	<u>1.999</u>

PASIVO NO CORRIENTE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Efrén Pastor Peñaloza	-	91.000
	<u>91.000</u>	<u>91.000</u>

De acuerdo al art. 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

17. CONTRATOS

17.1. Contrato de préstamo comercial entre Marxhop S.A. y Gooldencameron S.A

- ✓ Mediante contrato de préstamo comercial celebrado en la ciudad de Machala, a los 30 días del mes de diciembre de 2014 entre Marxhop S.A. y Gooldencameron S.A. en el cual se compromete a entregar un préstamo a favor de la compañía Gooldencameron S.A. con un interés de 3% anual, mediante transferencia de una institución financiera ecuatoriana, por lo que la deudora entrega un pagare por la cantidad prestada como garantía de la obligación contraída por Gooldencameron S.A. a favor de Marxhop S.A.
- ✓ La Acreedora dispone de fondos líquidos cuyo origen declara en este instrumento que son lícitos del giro del negocio del camarón, y por medio de este instrumento otorga el préstamo solicitado, para el giro del negocio que tienen en común la acreedora con el objeto de invertir insumos, equipos, para capital de operación necesarios y requeridos para este tipo de cultivo de camarón en cautiverio, así mismo manifiestan que en el caso que se necesite la acreedora, de fondos de liquidez para el giro del negocio ofrece reciprocidad mutua, para estos casos de necesidad financiera
- ✓ Se fija el plazo de duración del presente contrato comercial en tres años como fecha máxima, contados a partir de su recepción según conste en el pagare que se anexe, en los términos y condiciones descritos. La deudora podrá solicitar una prórroga por un tiempo determinado si así lo creyere conveniente a su interés, previo consentimiento por la parte del acreedor

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2016 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros (31 de marzo del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
