

MARXHOP S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
Informe de los Auditores Independientes.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **MARXHOP S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **MARXHOP S.A.**, al 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoria que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de una compañía en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una Compañía en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una Compañía en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

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 2016, se emite por separado, una vez que 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.

Atentamente,

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

CPA. Elizabeth Rodríguez. Msc.
Representante Legal

Guayaquil, junio 30 del 2017

MARXHOP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
Expresado en Dólares

		Diciembre	Diciembre
<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	222.376	152.687
Activos Financieros, neto	4	18.286	203.693
Inventarios	5	51.794	33.305
Activo biológico	6	191.789	204.420
Servicios y otros pagos por anticipados		-	1.881
Activos por impuestos corrientes	7	100.583	55.807
Total activo corriente		584.828	651.793
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	512.565	384.857
Otros Activos No corrientes		5.158	5.158
Total activo no corriente		517.723	390.015
Total activos		1.102.551	1.041.808
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	102.580	171.805
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	116.882	230.234
Otras Obligaciones corrientes	11	151.409	80.656
Anticipo de clientes		-	90.000
Total pasivos corrientes		370.871	572.695
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	88.523	102.255
Total pasivos no corrientes		88.523	102.255
Total pasivos		459.394	674.950
PATRIMONIO NETO	12		
Capital		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		365.658	240.771
Resultados del ejercicio		276.299	124.887
Total patrimonio neto		643.157	366.858
Total pasivos y patrimonio neto		1.102.551	1.041.808


Bethy Jaramillo Valarezo
Gerente General


Ing. Viviana Pineda Cabrera
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 2016 y 2015

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	2.268.362	2.057.224
Costo de ventas		(1.628.510)	(1.633.967)
Utilidad bruta		639.852	423.257
Otros Ingresos		22.218	1.731
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	14	(211.355)	(198.520)
Gastos Financieros		(27.101)	(30.901)
Total gastos de operación y financiero		(238.456)	(229.421)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		423.614	195.567
15% Participación de trabajadores	15	(63.542)	(29.335)
22 % Impuesto a la Renta	15	(83.773)	(41.345)
Resultado del Ejercicio		276.299	124.887



Bethy Jaramillo Valarezo
Gerente General



Ing. Viviana Pineda Cabrera
Contador

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 2016 y 2015
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2015	800	400	240.771	226.256	468.227
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	226.256	(226.256)	-
Pago 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
Transferencias a Resultados Acumulados			124.887	(124.887)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	276.299	276.299
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	400	365.658	276.299	643.157


 Bethy Jaramillo Valarezo
 Gerente General


 Ing. Viviana Pineda Cabrera
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MARXHOP S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Expresado en Dólares

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	2.341.211	1.922.452
Otros cobros por actividades de operación		
Cobros por actividades de operación	2.341.211	1.922.452
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.491.859)	(1.286.262)
Pago a y por cuenta de los empleados	(449.438)	(437.902)
Impuestos a las ganancias pagados	(20.773)	(49.007)
Otros pagos por actividades de operación		
Pagos por actividades de operación	(1.962.070)	(1.773.171)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	379.141	149.281
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(182.368)	(48.306)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(182.368)	(48.306)
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiación por préstamos a largo plazo	127.000	100.000
Pagos de préstamos	(254.084)	(49.251)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(127.084)	50.749
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	69.689	151.724
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	152.687	963
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	222.376	152.687



Bethy Jaramillo Valarezo
Gerente General



Ing. Viviana Pineta Cabrera
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>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	423.614	195.567
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(92.655)	(3.837)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	53.411	66.843
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(83.773)	(41.345)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(63.542)	(29.335)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	1.249	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	48.182	(42.449)
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	187.812	(203.644)
(Disminución) Incremento en otras cuentas por cobrar	(2.405)	326
(Disminución) Incremento en inventarios	(5.858)	252.488
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	1.881	1.327
(Disminución) en activos por impuestos corrientes	(44.776)	(23.185)
(Disminución) otros activos no corrientes	-	(10.939)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(69.205)	(14.050)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	69.535	(41.179)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	1.198	(238)
(Disminución) Incremento en anticipos de clientes	(90.000)	90.000
(Disminución) Incremento en otros pasivos	-	(93.355)
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	379.141	149.281


Betty Jaramillo Valarezo
Gerente General


Ing. Viviana Pineta Cabrera
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 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

MARXHOP S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 07 de agosto del 1998, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 01 de septiembre de 1998. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la del Guabo provincia de El Oro, mediante resolución

No. SC-IJ-DJC-G-11-0001220 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 23 de febrero del 2011.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la explotación, producción, cría de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios y camaronerías. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la parroquia Barbones, cantón El Guabo sitio El Porvenir no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar renovó el 07 de octubre del 2013 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 145 hectáreas de su predio ubicadas en el sitio Hacienda “Pampas de Barbones-El Porvenir”, Parroquia Barbones, Cantón El Guabo, Provincia de del Oro.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0991459189001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 92% y 7% las realiza a las compañías Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. y Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A. respectivamente.

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), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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.

2.1. Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF 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.

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 2016 y 2015, se mencionan a continuación:

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación...)

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 menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, 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 de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), 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 la Compañía 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.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por servicios de mantenimiento u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación...)

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 de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esto 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 solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;

Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación...)

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, se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

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 se han medido con una técnica de valoración de mercado y como 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.

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 y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación...)

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 y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registradas 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	% Depreciación
Terreno	-	-
Instalaciones	10-23	4% - 10%
Maquinarias y Equipos	10-20	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. 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.

2.10. 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.

2.11. 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación...)

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

Determinar el déficit o superávit.

Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.

Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.

Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

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 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.

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. 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.

2.15. 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación...)

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.

2.16. 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.

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 de la NIIF Pymes, 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.

Los ingresos de **MARXHOP S.A.**, provienen 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.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación...)

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.

2.20. Sistema contable

El sistema que maneja la compañía **MARXHOP S.A.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “ShrimpSoft”, mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

2.21. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2012	4,16%
2013	2,70%
2015	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.027	828
<u>Bancos</u>		
Loja S.A.	221.349	151.859
	<u>222.376</u>	<u>152.687</u>

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tienen restricción alguna.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 15.832	180.944
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	22.700
Otras cuentas por cobrar	b) <u>2.454</u>	<u>49</u>
	<u>18.286</u>	<u>203.693</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2016 los saldos pendientes de cobro se encuentra conformado por Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. por US\$8.512 y Exorban S.A. por U\$7.320.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

- b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de inventarios se detalla de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares
Inventario de materia prima	<u>51.794</u>	<u>33.305</u>
	<u>51.794</u>	<u>33.305</u>

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.

El costo de ventas por el año 2016 y 2015 ascendieron a US\$1.628.510 y US\$1.633.967 respectivamente.

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.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de activos biológicos se detalla de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Costos totales piscinas no cosechadas	191.789	164.696
Ajuste valor razonable	-	39.724
	<u>191.789</u>	<u>204.420</u>

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.

Al 31 de diciembre de 2016 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas en su medición al cierre del período, quedando como valor razonable el costo, ya que el grameaje de las larvas no presentó ingresos ni pérdidas por su valoración.

Al 31 de diciembre de 2016 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrado al costo.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
SRI devolución IVA	a) 100.583	55.807
	<u>100.583</u>	<u>55.807</u>

- a) Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación 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>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	22.907	20.572
Compensación del año	(22.907)	(20.572)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de las propiedades y equipos, neto de los años 2016 y 2015 se detalla a continuación:

		Movimientos del año 2016			
	% Deprec	Saldos al 01/01/2016	Adiciones y Deprec.	Venta y/ o bajas	Saldos al 31/12/2016
Terrenos	-	128.325	-	-	128.325
Instalaciones	4-10%	178.981	-	-	178.981
Maquinaria y Equipo	10-33%	115.240	153.680	-	268.920
Equipos de Computación	33,33%	28.708	-	-	28.708
Vehículos	20%	157.554	28.688	(37.475)	148.767
Otros propiedades, planta, equipos	10%	32.500	-	-	32.500
Subtotal		641.308	182.368	(37.475)	786.201
Depreciación acumulada		(256.451)	(53.411)	36.226	(273.636)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		384.857	128.957	(1.249)	512.565

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

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, Al 31 de diciembre de 2016, realiza adquisiciones por US\$182.368; 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, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de *“Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”*.

		Movimientos del año 2015			
	% Deprec	Saldos al 01/01/2015	Adiciones y Deprec.	Venta y/ o bajas	Saldos al 31/12/2015
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	33,33%	28.708	-	-	28.708
Vehículos	20%	115.248	42.306	-	157.554
Otros propiedades, planta, equipos	10%	32.500	-	-	32.500
Subtotal		593.002	48.306	-	641.308
Depreciación acumulada		(189.608)	(66.843)	-	(256.451)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		403.394	(18.537)	-	384.857

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 100.571	149.776
Otras cuentas por pagar locales relacionadas (Nota 16)	1.999	21.999
Otras cuentas por pagar	10	30
	<u>102.580</u>	<u>171.805</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Vitapro Ecuador Cia Ltda., Romero Jaen, Transportdiesel S.A. y Gisis S.A. por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	
	Porción corriente	Porción largo plazo
Banco de Loja		
Préstamo de US\$169.000 con interés anual del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2017	-	88.523
		88.523
Préstamo de US\$127.000 con interés anual del 9.76% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2017	116.882	-
	<u>116.882</u>	<u>88.523</u>
		<u>205.405</u>

Garantías.- Camaronera ubicada en la parroquia Barbones, cantón El Guabo sitio El Porvenir

	<u>2015</u>	
	Porción corriente	Porción largo plazo
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 de US\$100.000 con interés anual del 10,12% en pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2017	51.244	13.732
		64.976
Préstamo de US\$169.000 con interés anual del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2017	80.477	88.523
	<u>230.234</u>	<u>102.255</u>
		<u>332.489</u>

Garantías.- 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 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a) 60.866	20.773
15% Participación trabajadores por pagar	b) 63.542	29.335
Beneficios de ley a empleados	13.924	12.726
Con el IESS	6.423	5.723
Dividendos por pagar	4.013	4.013
Con la Administración Tributaria	c) 2.641	8.086
	<u>151.409</u>	<u>80.656</u>

a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación...)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	20.773	49.007
Provisión del año	83.773	41.345
Pagos	(20.773)	(49.007)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(22.907)	(20.572)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>60.866</u>	<u>20.773</u>

Durante el año 2016 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$22.907, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	29.335	52.387
Provisión del año	63.542	29.335
Pagos	(29.335)	(52.387)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>63.542</u>	<u>29.335</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	2.575	7.865
Retención IVA	66	221
	<u>2.641</u>	<u>8.086</u>

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, tal como se muestra a continuación:

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

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2016 y 2015, corresponde como sigue:

	2016	2015
	US\$ dólares	
Venta de camarón	2.268.362	2.052.424
Otras ventas	-	4.800
	2.268.362	2.057.224

A continuación se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Clientes:	2016	2015	2016	2015
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	2.086.465	1.663.966	8.511	180.670
Exorban S.A.	13.274	276.510	7.319	274
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.	168.623	111.948	-	-
Otros	-	-	2	-
	2.268.362	2.052.424	15.832	180.944

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

	2016	2015
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	948.324	997.723
Precio	2,39	2,06
Venta	2.268.362	2.052.424

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía tuvo una producción de 948.324 libras de camarón con un precio de US \$ 2.39 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2015 esta producción fue de 997.723 libras de camarón con un precio de US \$ 2.06 promedio, el incremento del precio del camarón generó que el margen bruto incremente en un 8%.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	111.738	102.814
Aportes Seguridad Social	22.888	20.831
Beneficios Sociales	11.735	10.515
Honorarios Profesionales	4.678	5.323
Impuestos y Contribuciones	8.427	7.287
Mantenimientos y Reparaciones	5.650	7.190
Agua, energía, telecomunicaciones	6.935	7.370
Otros	39.304	37.190
	<u>211.355</u>	<u>198.520</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	423.614	195.567
15% Participación trabajadores por pagar	(63.542)	(29.335)
Gastos no deducibles	20.714	23.010
Deducciones adicionales		(1.308)
Base Imponible	380.786	187.934
22% de Impuesto a la renta Causado	83.773	41.345
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(15.908)	(17.649)
Saldo del Anticipo	15.908	17.649
Retenciones en la fuente	(22.907)	(20.572)
Impuesto a la renta por pagar	<u>60.866</u>	<u>20.773</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

Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar:

ACTIVO NO CORRIENTE

Cuenta por cobrar L/P	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Efrén Pastor Peñaloza	4.258	4.258
Gooldencameron S.A.	900	900
	<u>5.158</u>	<u>5.158</u>

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A Continuación...)

PASIVO CORRIENTE

	<u>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Préstamo de accionistas		
Efrén Pastor Peñaloza	-	20.000
Bethy Jaramillo	1.999	1.999
	<u>1.999</u>	<u>21.999</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.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- *Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables*

MARXHOP S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2016, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

17. CUMPLIMIENTO DE LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD

La compañía durante el ejercicio económico 2016 dio cumplimiento a lo establecido en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectas por el terremoto del 16 de abril del 2016 de acuerdo al Reglamento de la Ley de Solidaridad No. 1073 de junio 10 del 2016, en los siguientes puntos: “Contribución solidaria sobre la remuneración, las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración”; y, a la “Contribución solidaria sobre las utilidades que se generaron en el ejercicio fiscal 2015.

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2016, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó puntos en los parámetros de medición internacional, siendo un índice bajo, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

El riesgo país, cuya repercusión es minimizada por altas autoridades del Régimen, considera algunas variables. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable. De acuerdo con esta medición el país tenía calificación B+ y ahora se sitúa en B. Eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez		2016		2015
		Resultados		Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	213.957		79.098
Razón corriente	Activo corriente	584.828	1.58	651.793
	Pasivo corriente	370.871		572.695
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	533.034	1.44	618.488
	Pasivo corriente	370.871		572.695

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2016 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1.58 ctvs. de dólar.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$213.957, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Riesgo de Crédito		2016		2015	
		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	5.699.520	3	65.139.840	32
	Ventas netas	2.268.362		2.057.224	
Rotación de cartera	360	360	143	360	11
	Periodos medios de cobranza	3		32	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 3 días, siendo adecuado si se compare con la política de crédito de la empresa y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo Gestión		2016		2015	
		Resultados		Resultados	
Rotación de activos fijos	Ventas netas	2.268.362	289%	2.057.224	321%
	Activo fijo bruto	786.201		641.308	
Periodo medio de pago	Cuentas y Documentos por Pagar x 360	36.205.560	22	53.919.360	33
	Compras	1.646.999		1.621.486	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	211.355	9%	198.520	10%
	Ventas	2.268.362		2.057.224	

El período medio de pago es de 22 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía

Endeudamiento- Solvencia				2016		2015	
				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	459.394	42%	674.950	65%
	Total activo			1.102.551		1.041.808	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x	100%	459.394	71%	674.950	184%
	Total patrimonio			643.157		366.858	
Endeudamiento de PPE	Total patrimonio	x	100%	643.157	125%	366.858	95%
	PPE Neto			512.565		384.857	
Apalancamiento	Total activo	x	100%	1.102.551	171%	1.041.808	284%
	Total patrimonio			643.157		366.858	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	370.871	81%	572.695	85%
	total pasivo			459.394		674.950	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	88.523	19%	102.255	15%
	Total pasivo			459.394		674.950	

Existe un endeudamiento del activo del 42% y un endeudamiento del patrimonio del 71%, lo cual demuestra un grado de independencia de la empresa frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad			2016		2015	
			Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta		276.299	43%	124.887	34%
	Patrimonio		643.157		366.858	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional		428.497	19%	224.737	11%
	Ventas netas		2.268.362		2.057.224	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta		639.852	28%	423.257	21%
	Ventas netas		2.268.362		2.057.224	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta		276.299	12%	124.887	6%
	Ventas netas		2.268.362		2.057.224	

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 12%, margen esperado por los accionistas

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2017 y la fecha de emisión de este informe 30 de junio del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, 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 la Junta sin modificaciones.
