

MARXHOP S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

**MARXHOP S.A.** - Fue constituida el 07 de agosto de 1998, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de septiembre de 1998, el cambio de domicilio se realizó el 08 de febrero del 2011 de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala cantón El Guabo, provincia de El Oro. Su actividad principal es la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. 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.

La compañía, **MARXHOP S.A.** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0991459189001, y su camaronera se encuentran ubicada en la Parroquia Barbones, cantón El Guabo sitio El Porvenir.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4,16% y 5,4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS.

### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF (NIIF para las PYMES). Los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA MARXHOP S.A., en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del período de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los Estados Financieros de MARXHOP S.A., comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 (primer año de adopción de las normas), al 31 de diciembre de 2011 (período de transición) y al 01 de enero del 2011, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

### 2.2 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.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía presta servicios de forma esporádicas y se reconocen como un activo financiero con base a los servicios prestados generándose el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

La compañía concede crédito de 15 días plazo sin generar intereses y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

### **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, o en la prestación de servicios.

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

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

### **2.6 Propiedad, muebles y equipo**

De acuerdo a la sección 17 las propiedades, muebles y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

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:

<b>PPyE</b>	<b>Vida Útil</b>	<b>Política de Capitalización</b>
Terreno		
Equipo de Computación	3	Mayor a US\$800
Maquinaria y Equipo	10- 15	Mayor a US\$ 5,000
Instalaciones	10	Mayor a US\$5,000
Vehículos	5	Mayor a US\$5,000

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 mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad muebles y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

## **2.7 Activos Biológicos**

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. 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 divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización. La compañía UTILISIMA S.A, mide sus activos biológicos a valor razonable con base a un estudio efectuado por un profesional.

### **RECONOCIMIENTO**

Se reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

#### **ACTIVO BIOLÓGICO**

- 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 activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **VALOR RAZONABLE**

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

La compañía para la determinación del valor razonable, considerará lo siguiente:

a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. Si se tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.

b) Si no existiera un mercado activo, se utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:

El precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;

Los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes.

c) En algunos casos, las fuentes de información pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un producto agrícola. Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

## **2.8 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.

## **2.9 Cuentas y documentos por pagar**

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.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

#### **2.10 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, 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 Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio**

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

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

#### **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**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **2.14 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

De acuerdo a la sección 23 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.

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

#### **2.16 Costos y gastos**

El reconocimiento de los 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 sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

#### **2.17 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.

#### **2.18 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. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los Estados Financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de la compañía MARXHOP S.A., en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. En dicho período de forma extracontable se prepara la conversión de los Estados Financieros bajo NEC de los años 31 de diciembre 2011, 2010.

Desde el 01 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

### **3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

#### **3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinarias, instalaciones y vehículos, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La compañía MARXHOP S.A.; optó por la medición de los principales ítems de maquinarias, instalaciones y vehículos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado internamente con base a información obtenida de los proveedores de dichos activos, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de maquinaria, mobiliario y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

### 3.2 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

La conciliación del patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Al 1 de enero de 2011</b>
<b>PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE</b>	346.441	205.678
Ajuste por la Conversión a NIIF	210.714	-
Deterioro de las cuentas por cobrar	(3.315)	-
Valor razonable de Activos Biológicos	16.014	-
Revalorización como costo atribuido de PPyE (Maq. y Equip.)	-	20.451
Revalorización como costo atribuido de PPyE (Instalaciones)	-	166.005
Revalorización como costo atribuido de PPyE (Vehículos )	-	(10.980)
Baja depreciación NEC y registro depreciación NIIF	(18.801)	35.238

Disminución de PPyE que no cumplen con las políticas de capitalización	(1.851)	-
	-----	-----
<b>PATRIMONIO NIIF AL 01 DE ENERO DEL 2012</b>	<b>549.202</b>	<b>416.391</b>
	=====	=====

### 3.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

Una conciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

	<b>2011</b> (en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	126.880
<b>Ajustes por la conversión a NIIF:</b>	
<hr/>	
Disminución en el gasto por Activo Biológico ( a )	16.014
Disminución en el gasto por baja de depreciación de NEC a NIIF ( b )	(18.801)
Disminución en el gasto por política de capitalización ( c )	(1.851)
Incremento del gasto por la baja de cuentas por cobrar ( d )	(3.315)
Subtotal	<u>(7.952)</u>
<b>Resultado de acuerdo a NIIF</b>	<b><u>118.928</u></b>

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF**

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los Estados Financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

**a) Reconocimiento de ingresos por valoración de activos biológicos**

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola según sección 2 cuando, y sólo 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.
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

La empresa el 31 de diciembre de 2011 reconoce un ingreso por la valoración de sus animales vivos como activos biológicos, lo que generó un aumento en el patrimonio de \$16.014.

**b) Baja depreciación NEC y registro depreciación NIIF**

Al 1 de enero del 2011 se realizó una reversión por la aplicación de las NIIF dando como resultado un aumento al patrimonio por \$ 18.801.

**c) Variación por aplicación de política contable**

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

Para el año 31 de diciembre la entidad registró un ajuste por el valor de \$ 1.851 disminuyendo el patrimonio en dicho valor.

**d) Reconocimiento de la no recuperabilidad de otras cuentas por cobrar**

Para el 31 de diciembre del 2011 la empresa reconoce una la incobrabilidad de \$3.315 los cuales corresponde en su totalidad a otras cuentas por cobrar. Esta imposibilidad de cobro, provocó una disminución a las cuentas patrimoniales por el mismo importe.

**e) Revalorización como costo atribuido de propiedad, planta y equipo**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Para el 1 de enero del 2011 se reconoce la revalorización de las maquinarias e instalaciones por un monto de \$ 186.456 y que provocó un incremento en la cuenta de resultados por el mismo importe. Para el mismo año la compañía reconoció un devaluó de los vehículos por el monto de \$10.980.

**Reclasificaciones.**

- La participación de trabajadores (beneficio de empleados) que se presentaba en una sola línea antes de impuestos, se presenta en el estado de resultados integrales como parte de gastos de ventas y de administración.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares		
Caja	828	2.133	56.594
<u>Banco</u>			
Banco de Loja	18.649	69.040	-
	-----	-----	-----
	<b><u>19.477</u></b>	<b><u>71.173</u></b>	<b><u>56.594</u></b>
	=====	=====	=====

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo son de libre disponibilidad.

#### 5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares		
Clientes Locales ( a )	50.958	30.000	4.538
Deudores varios	-	17.725	-
Empleados ( b )	150	-	5.624
	-----	-----	-----
	<b><u>51.108</u></b>	<b><u>47.725</u></b>	<b><u>10.162</u></b>
	=====	=====	=====

a) El 100% de la cuenta por cobrar al 31 de diciembre de 2012 corresponde a la venta de camarón realizada a la compañía N.I.R.S.A. y EXPALSA S.A y para el período 2011 corresponde principalmente por cobrar a la compañía EXPALSA S.A. por \$ 30.000.

b) Para los años 2012 y 2011, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la compañía y sus empleados.

#### 6. INVENTARIO

Un resumen de inventario fue como sigue

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares		

Materia Prima	25.509	16.502	6.132
	-----	-----	-----
	<b>25.509</b>	<b>16.502</b>	<b>6.132</b>
	=====	=====	=====

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

## 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

EL Activo biológico al 31 de diciembre de 2012 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 324.586 tal como se muestra a continuación.

PISC.	HAS.	FECHA DE COSECHA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	VALOR
					RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
06	4,45	31/12/2012	129	120.225	21.047
07	12,34	31/12/2012	129	119.935	46.578
08	1,14	31/12/2012	126	155.254	2.807
09	10,34	31/12/2012	126	154.172	52.810
16	4,23	31/12/2012	125	156.371	26.263
17	4,29	31/12/2012	125	152.007	25.893
02	11,30	31/12/2012	70	128.584	27.844
10	4,82	31/12/2012	70	136.307	12.590
11	4,60	31/12/2012	70	150.000	13.222
12	4,55	31/12/2012	70	120.879	10.540
18	4,30	31/12/2012	70	127.907	10.540
05	4,00	31/12/2012	12	105.750	2.937
					-----
					<b>324.586</b>
					=====

Al 31 de diciembre de 2011 el valor de los costos de la piscina no cosechada y el ingreso por valoración de activo biológico fue de \$ 225.852.

PISC.	HAS.	FECHA DE COSECHA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	VALOR
					RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
01	9,42	31/12/2011	10	-	-
02	11,30	31/12/2011	86	24.860	37.290
03	11,75	31/12/2011	86	25.850	38.775
04	11,24	31/12/2011	12	2.753	-
06	4,45	31/12/2011	86	9.790	14.685
07	12,34	31/12/2011	86	27.148	40.722
08	1,14	31/12/2011	86	2.508	3.762
10	4,82	31/12/2011	86	10.604	15.906
11	4,60	31/12/2011	86	10.120	15.180
12	4,55	31/12/2011	86	10.010	15.015

13	9,19	31/12/2011	86	20.218	30.327
18	4,30	31/12/2011	86	9.460	14.190
					225.852

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.

## 8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares		
<b><u>Activo por impuesto corriente:</u></b>			
Retención Impuesto Renta Recibidas	15.428	11.572	8.739
Anticipo al Impuesto a la Renta	1.149	4.767	-
	<b>16.577</b>	<b>16.338</b>	<b>8.739</b>

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	15.428	11.572
Retenciones de impuesto a la renta		
Anticipo Impuesto a la Renta	1.149	4.767
Compensación del año	(16.577)	(16.314)
	-	24
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	-	24

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares	
<b><u>Pasivo por impuesto corriente:</u></b>		
Retención Fuente	1.921	1.611
Retención IVA	157	1.066
Impuesto a la renta	13.324	24.478

15.402
27.154

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

	<b>Diciembre 31</b>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US \$ dólares	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	129.449	200.774
(-) 15% de participación de empleados	(19.417)	(30.116)
(+) Gastos no deducibles	24.683	1.392
(-) Deducciones por leyes especiales	(4.709)	(2.084)
	-----	-----
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>130.006</b>	<b>169.967</b>
Tasa de Impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	(29.901)	(40.792)
Anticipo calculado IR	1.149	4.767
Retenciones en la fuente	15.428	11.548
	-----	-----
Impuesto a la renta a pagar	<b>(13.324)</b>	<b>(24.478)</b>
	=====	=====

#### Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24% y el 23% para el 2012.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

#### 9. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, muebles y equipo fue como sigue:

**Diciembre 31**

**Enero 1,**

	<u>2012</u>	US\$ dólares	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Costo	526.720		455.770	381.810
Depreciación acumulada	(79.378)		(35.023)	-
	-----		-----	-----
	<b>447.341</b>		<b>420.747</b>	<b>381.810</b>
	=====		=====	=====
 <b><u>Clasificación:</u></b>				
Terreno	128.325		128.325	128.325
Instalaciones	151.517		165.600	166.005
Maquinaria y Equipo	67.284		82.212	72.480
Vehículos	67.323		43.854	15.000
Equipo de computación	393		756	-
Otros Propiedad planta y equipo	32.500		-	-
	-----		-----	-----
	<b>447.341</b>		<b>420.747</b>	<b>381.810</b>
	=====		=====	=====

<u>COSTO</u>	<u>Terreno</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Otros Propiedades</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 01 de enero del 2011</b>	<b>128.325</b>	<b>166.005</b>	<b>72.480</b>	<b>15.000</b>	-	-	<b>381.810</b>
Adiciones	-	12.975	22.420	37.475	1.089	-	73.960
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>128.325</b>	<b>178.981</b>	<b>94.900</b>	<b>52.475</b>	<b>1.089</b>	-	455.770
Adiciones	-	-	-	38.450	-	32.500	70.950
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>128.325</b>	<b>178.981</b>	<b>94.900</b>	<b>90.925</b>	<b>1.089</b>	<b>32.500</b>	<b>526.720</b>
<b><u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u></b>							
<b>Saldos al 01 de enero del 2011</b>		-	-	-	-	-	-
Gasto depreciación		(13.381)	(12.688)	(8.621)	(333)	-	(35.023)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>		(13.381)	(12.688)	(8.621)	(333)	-	(35.023)
Gasto depreciación		(14.083)	(14.928)	(14.981)	(363)	-	(44.355)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>		(27.464)	(27.616)	(23.602)	(696)	-	(79.378)
<b><u>SALDO NETO</u></b>							
<b>Al 1 de enero del 2011</b>	<b>128.325</b>	<b>166.005</b>	<b>72.480</b>	<b>15.000</b>	-	-	<b>381.810</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>128.325</b>	<b>165.600</b>	<b>82.212</b>	<b>43.854</b>	<b>756</b>	-	<b>420.747</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>128.325</b>	<b>151.517</b>	<b>67.284</b>	<b>67.323</b>	<b>393</b>	<b>32.500</b>	<b>447.341</b>

Por proceso de transición a NIIF la compañía MARXHOP S.A., en el año 2011 contrató al Ing. Civil Richard Añazco perito evaluador calificado por el ente de control, para que realice los avalúos pertinentes a los vehículos, maquinarias e instalaciones informe que la compañía tomara en el período de transición a NIIF para dejar a valor razonable a dichos activos. Se exceptúa maquinaria, equipo de computación e instalaciones que fueron registrado al costo, siendo este su valor razonable a la fecha de este informe.

#### Aplicación del costo atribuido:

Al 31 de diciembre del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para vehículos, maquinarias e instalaciones y el ajuste al valor en libros presentado según PCGA anterior se muestran a continuación.

	<b>Saldo según PCGA Anteriores</b>	<b>Incremento por avaluó</b>	<b>Disminución por devaluó</b>	<b>Costo Atribuido</b>
Vehículo	63.455	-	(10.980)	52.475
Maquinaria	74.449	20.451	-	94.900
Instalaciones	12.975	166.005	-	178.981
	=====	=====	=====	=====
	150.880	186.456	(10.980)	326.356
	=====	=====	=====	=====

#### 10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

La compañía mantenía la siguiente deuda por préstamos bancarios.

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares		
Obligaciones porción corriente	151.179	-	26.770
obligaciones porción no corriente	450.544	736.039	-
	-----	-----	-----
	<b>601.723</b>	<b>736.039</b>	<b>26.770</b>
	=====	=====	=====

La compañía adquirió un préstamo con el Banco de Loja el 10 de febrero del 2011 con fecha de vencimiento al 15 de enero de 2016 a una tasa de interés del 9.76% pagaderos semestralmente dando como garantía el terreno.

#### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<b><u>2012</u></b>	<b>Diciembre 31, <u>2011</u></b>	<b>Enero 1, <u>2011</u></b>
		US\$ dólares	
Proveedores Locales ( a )	261.429	107.697	-
Empleados	204	204	-
Anticipo de clientes	-	-	79.340
Obligaciones con el IEES	3.417	2.977	-
Compensación salario digno	-	2.986	-
Acreedores Varios	-	-	1.372
	-----	-----	-----
	<b><u>265.050</u></b>	<b><u>113.863</u></b>	<b><u>80.712</u></b>
	=====	=====	=====

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

## 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los pasivos acumulados se resumen a continuación:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares	
Participación trabajadores	19.417	30.116
Décimo tercer sueldo	1.795	1.123
Décimo cuarto sueldo	3.515	2.810
Vacaciones	3.188	4.862
Fondo de Reserva	64	-
	-----	-----
	<b><u>27.979</u></b>	<b><u>38.910</u></b>
	=====	=====

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	<b><u>Participación trabajadores</u></b>	<b><u>Décimo tercero</u></b>	<b><u>Décimo cuarto</u></b>	<b><u>Vacaciones</u></b>
<b>Saldo Inicial al 1 de Enero de 2011</b>	-	-	-	-

Aportes	30.116	10.996	4.060	5.499
Pagos	-	(9.873)	(1.250)	(637)
	-----	-----	-----	-----
<b>Saldo Final al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>30.116</b>	<b>1.123</b>	<b>2.810</b>	<b>4.862</b>
	=====	=====	=====	=====
Aportes	19.417	15.201	5.783	56
Pagos	(30.116)	(14.529)	(5.078)	(1.729)
	-----	-----	-----	-----
<b>Saldo Final al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>19.417</b>	<b>1.795</b>	<b>3.515</b>	<b>3.188</b>
	=====	=====	=====	=====

### 13. PATRIMONIO

#### Capital Social

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

<b>Accionistas</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
			<b>US\$</b>	<b>%</b>
Jaramillo Valarezo Bethy Yhanet	3000	0,04	120	15%
Pastor Peñaloza Efren Enrique	10000	0,04	400	50%
Celi Jaramillo Luis Rodrigo	7000	0,04	280	35%
	-----		-----	-----
	<b>20000</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>
	=====		=====	=====

Hasta el 31 de enero del 2011 la compañía tenía otros accionistas los cuales cedieron sus acciones a favor de los Señores Luis Celi, Bethy Jaramillo y Efren Peñaloza, mediante escritura pública celebrada al 31 de enero del 2011 ante la Notaria Tercera del Cantón Guayaquil.

### 14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIOS

Los ingresos por venta de camarón al 31 de diciembre 2012 y 31 de diciembre de 2011 fueron por el valor de \$ \$1.540.646,14 y \$1.157.151,75 respectivamente siendo los principales clientes N.I.R.S.A., CRIMASA y EXPALSA S,A representando 56%, 22% y 22% del total de ventas respectivamente.

### 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación.

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US \$ dólares	
Sueldos y Salarios	96.116	93.540
Aportes Seguridad Social	17.916	8.043
Beneficios Sociales	9.421	9.381
Servicios básicos	6.698	488
Honorarios y Comisiones	7.421	27.517
Suministros y Materiales	49.167	2.645
Mantenimiento y Reparaciones	1.802	5.205
Impuestos y Contribuciones	3.522	3.223
Otros	222	269
	-----	-----
	<b>192.285</b>	<b>150.312</b>
	=====	=====

## 16. PARTES RELACIONADAS

La Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas.

### CUENTA POR COBRAR

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares		
<b><u>Cuentas por cobrar:</u></b>			
Accionistas	697.000	800.000	30.623
Gooldencameron	900	-	-
	-----	-----	-----
	<b>697.900</b>	<b>800.000</b>	<b>30.623</b>
	=====	=====	=====

- a) Corresponde a Utilidades anticipadas realizada a los accionistas Aníbal Efren Pastor, Bethy Jaramillo y Rodrigo Celi.

### CUENTA POR PAGAR

	<b>Diciembre 31,</b>
	<b><u>2012</u></b>
	US\$ dólares
<b><u>Cuentas por Pagar:</u></b>	
Efren Pastor	50.000
Bethy Jaramillo	692
	-----
	<b>50.692</b>
	=====

Corresponde a préstamos entregados a la compañía para financiamiento de sus operaciones, los cuales serán pagados en el año 2013.

## **17. NORMAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a las Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:

Sección 3 Presentación de Estados Financieros  
Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos  
Sección 13 Inventarios  
Sección 7 Estado de flujo de efectivo  
Sección 10 Políticas contables  
Sección 17 Propiedad Planta y Equipos  
Sección 34 Actividades Especiales  
Sección 19 Provisiones, activos y pasivos contingentes  
Sección 1 Adopción por primera vez

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

## **19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados mediante acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas celebrada el 28 de marzo de 2013.

---