

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

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

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

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

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

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

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

### **Moneda de presentación**

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

### **2.1. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:**

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

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

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

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

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

### **2.3. Activos financieros y pasivos financieros**

#### **2.3.1 Activo Financiero**

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

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

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

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

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

#### **2.3.2 Pasivos Financieros**

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

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

#### **Documentos y cuentas por pagar locales**

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

### **2.4. Partes relacionadas**

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

### **2.5. Inventarios**

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

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

exceden el valor neto realización.

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

### **Medición Inicial**

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

### **Medición Posterior**

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

### **Valor neto realizable**

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

## **2.6. Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

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

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

### **Medición Inicial**

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

### **Medición Posterior**

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

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

## **2.7. Servicios y otros pagos anticipados**

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

## **2.8. Propiedades y Equipos**

### **Medición Inicial**

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

### **Medición Posterior**

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

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

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Años</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-
Instalaciones	15	4% - 10%
Maquinarias y Equipos	10	10% - 33%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

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

## **2.9. Obligaciones Financieras**

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

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

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

## **2.10. Provisiones**

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

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

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

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

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

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

### **2.12. Participación trabajadores**

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

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

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

### **2.14. Impuestos Diferidos**

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

#### **Diferencias temporarias**

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

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

#### **Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos**

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

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

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

#### **2.15. Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe 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.

#### **2.16. 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.

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

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

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

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

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

#### **2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos

relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso:

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

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

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

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

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

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

### NO CORRIENTE

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

### 5. INVENTARIOS

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

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

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

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO

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

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

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

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

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

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

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

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

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

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

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

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

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

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

## 8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

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

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

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

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

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

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

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

## 9. PASIVOS FINANCIEROS ( Continuación...)

### NO CORRIENTES

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

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

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

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

Préstamo, US\$169,000 con interés anual es del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2017

80.477	88.523	169.000
<b><u>230.234</u></b>	<b><u>102.255</u></b>	<b><u>332.489</u></b>

## 2014

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

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

## 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 12. PATRIMONIO NETO

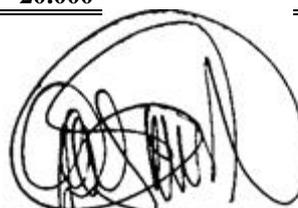
### Capital Social

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

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



Sra. Bethy Jaramillo Valarezo  
Gerente General



Lcdo. Carlos Alberto Pineda  
Contador