

MARXHOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS 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 bioacuaticas 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, Acuicultura 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:

2.2. 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.

2.4. 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.

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.

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.

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.

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.

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><u>222.376</u></u>	<u><u>152.687</u></u>

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

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

4. 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.

5. 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.

6. 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>

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

	% Deprec	Movimientos del año 2016			
		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

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”*.

	% Deprec	Movimientos del año 2015			
		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

8. 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.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	Porción corriente	<u>2016</u> Porción largo plazo	Total
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	-	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

	Porción corriente	<u>2015</u> Porción largo plazo	Total
Banco de Loja			
Préstamo, con interés anual es del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2016	98.513	-	98.513
Préstamo 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	169.000
	<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.

10. 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:

	<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>

11. 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:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	Participación en %
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%



Bethy Yhanet Jaramillo Valarezo
Gerente General



Ing. Viviana Pineda Cabrera
Contador