

**MARXHOP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. Constitución y operaciones**

**MARXHOP S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 07 de agosto del 1998, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 01 de septiembre de 1998. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la del Guabo provincia de El Oro, mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0001220 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 23 de febrero del 2011.

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

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

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

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

La mayoría de las ventas de camarón en un 90% y 9% las realiza a las compañías Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. y Exorban S.A. respectivamente.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

**2.1. 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) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

MARXHOP S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

**Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:**

<u>Sección</u>	<u>Nombre de la Sección</u>
2	Conceptos y principios Fundamentales
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa
34	Actividades especializadas

**2.2. Moneda funcional y 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 al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en banco y otras inversiones de alta liquidez 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.

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar 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.

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

#### **2.4.2 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, 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.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

#### **Cuentas por pagar locales no relacionados y relacionados u otras cuentas 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.

#### **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.

Las obligaciones financieras 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.

#### **2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

##### **Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial de la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior. -**

**Préstamos y otras cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses y se recuperan hasta en (15 días), no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden préstamos, que se registran a su valor nominal pues no generan intereses y liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

#### **2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Anticipos entregados a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

#### **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

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

#### **2.7 Impuestos por compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

#### **2.8 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, 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.

## **2.9 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:

#### **Preparación de la piscina**

Después de la cosecha 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.

#### **Proceso de producción y 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 tres a cuatro veces al año.

#### **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.

MARXHOP S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

#### **Medición Posterior**

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la larva de camarón en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del balanceado, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como: también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor razonable de las piscinas de camarón en su proceso de transformación mientras estén en proceso.

### **2.10 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 con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo 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.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando 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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<b><u>Propiedades y Equipos</u></b>	<b><u>Política de capitalización</u></b>	<b><u>Años</u></b>	<b><u>% depreciación</u></b>	<b><u>Valor Residual</u></b>
Terreno	-	-	-	-
Instalaciones	Más de US\$1.000	10-23	4% - 10%	-
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1.000	10-20	10% - 33%	-
Equipo de Computación	Más de US\$1.000	3	33%	-
Vehículos	Más de US\$1.000	5	20%	-
Otras propiedades	Más de US\$1.000	10	10%	-

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.

### **2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido**

#### **Impuestos a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**Impuestos a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**2.12 Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** 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.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengado.

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal 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.

**2.13 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.

**2.14 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.

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**2.15 Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo

**2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

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 a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

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., proviene 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**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
 (Expresado en dólares)

**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:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27 %
2019	(0,07)%

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u><b>2019</b></u>	<u><b>2018</b></u>
	US\$ dólares	
Caja	1.388	1.953
<b>Bancos</b>		
Loja S.A.	3.083	3.684
	<u><b>4.471</b></u>	<u><b>5.637</b></u>

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u><b>2019</b></u>	<u><b>2018</b></u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	-	155.516
Otras cuentas por cobrar	16.343	3.005
	<u><b>16.343</b></u>	<u><b>158.521</b></u>

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 28.415 y US\$ 53.165 respectivamente.

	<u><b>2019</b></u>	<u><b>2018</b></u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	28.415	53.165
	<u><b>28.415</b></u>	<u><b>53.165</b></u>

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares)

**6. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al cierre del periodo las piscinas sembradas o en proceso de producción se vieron afectadas por plagas, variaciones climáticas, calidad de la larva, calidad del balanceado, fluctuaciones de precio que limitaron su valoración, adicional a ello otra razón que limita la medición es que estas piscinas tienen en promedio 90 días de siembra ya que fueron sembradas entre octubre a diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$188.470 y US\$293.620 respectivamente, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario Iva	127.568	123.103
Retenciones de Impuesto a la renta	1.365	248
	<u>128.933</u>	<u>123.351</u>

**8. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS**

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2019 y 2018 se detalla a continuación:

		<b>Movimiento del año 2019</b>		
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Dep</u>	<u>01/01/2019</u>		<u>31/12/2019</u>
Terrenos		1.015.000	-	1.015.000
Instalaciones	4%-10%	475.759	-	475.759
Maquinaria y Equipo	10%-33%	328.804	-	328.804
Equipo de computación	33%	28.709	-	28.709
Vehículos	20%	286.194	2.696	288.890
Otros propiedades	10%	32.500	-	32.500
<b>Subtotal</b>		<u>2.166.966</u>	<u>2.696</u>	<u>2.169.662</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u>(413.319)</u>	<u>(86.505)</u>	<u>(499.824)</u>
<b>Deterioro acumulado</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>		<u>1.753.647</u>	<u>(83.809)</u>	<u>1.669.838</u>

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	175.578	652.912
Otras cuentas por pagar relacionadas	151.057	1.999
Otras cuentas por pagar	-	55.030
	<u>326.635</u>	<u>709.941</u>

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares)

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-
15% participación trabajadores por pagar	14.396	-
Beneficios de ley a empleados	12.412	12.631
Con el IESS	7.100	6.929
Con la administración tributaria	2.287	4.461
	<u>36.195</u>	<u>24.021</u>

**11. PATRIMONIO NETO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, tal como se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones al inicio del período	Acciones al final del período	Valor nominal	Participación en	
					US\$	%
Jaramillo Valarezo Bethy Yhanet	Ecuatoriana	3.000	3.000	0,04	120	15%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	Ecuatoriana	10.000	10.000	0,04	400	50%
Celi Jaramillo Luis Rodrigo	Ecuatoriana	7.000	7.000	0,04	280	35%
		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536

**12. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	1.998.412	2.093.502
	<u>1.998.412</u>	<u>2.093.502</u>

**13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

MARXHOP S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares)

**COSTOS DE VENTA**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	53.165	47.008
Inventario Inicial Producto en proceso	293.623	343.778
Compras	903.381	1.078.545
Inventario Final material Directo	(28.415)	(53.165)
Inventario Final Producto en proceso	(188.470)	(293.623)
Mano de Obra Directa	257.729	250.252
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo	63.119	74.937
Mantenimiento y Reparaciones	29.636	90.296
Suministros - Materiales Y Repuestos	59.114	141.452
Otros Costos de Producción	25.249	24.885
Combustibles y Lubricantes	114.982	85.622
Transporte	26.190	21.015
Alimentación de Personal	22.230	28.520
Otros Costos	5.481	14.175
	<u><b>1.637.014</b></u>	<u><b>1.853.697</b></u>

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	142.011	148.148
Aportes Seguridad Social	28.590	29.678
Beneficios Sociales	18.130	15.048
Honorarios Profesionales	7.589	56.807
Impuestos y Contribuciones	2.414	3.397
Mantenimientos y Reparaciones	3.989	4.148
Transporte	2	47
Gasto de Viaje	131	-
Otros	60.062	36.364
	<u><b>262.918</b></u>	<u><b>293.637</b></u>

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>95.971</b>	<b>(62.602)</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(14.396)</b>	<b>-</b>
Gastos no deducibles	42.233	-
Amortización pérdidas tributarias	(30.952)	-
<b>Base Imponible</b>	<b>92.856</b>	<b>(62.602)</b>
<b>(25% de Impuesto a la renta Causado)Anticipo determinado</b>	<b>(23.214)</b>	<b>(24.434)</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	4.422	24.434
Saldo del Anticipo	-	(20.687)
Retenciones en la fuente	19.909	20.935
Retenciones años anteriores	248	-
<b>Saldo a favor</b>	<u><b>1.365</b></u>	<u><b>248</b></u>

**MARXHOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.



---

**Bethy Yhanet Jaramillo Valarezo**  
**Gerente General**



---

**Ing. José Calozuma**  
**Contador**