Soluciones Auditorias

Solaudit

MAUVEZIN S.A.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.

Av. Joaquín Orrantia y Leopoldo Benítez
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725C
PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 / 0998907277
Email: solucionesauditorias@gmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **MAUVEZIN S.A.** al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Av. Joaquín Orrantia y Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725C
PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 / 0998907277
Email: solucionesauditorias@gmail.com

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MAUVEZIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **MAUVEZIN S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 17 de marzo del 2015.

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

CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

MAUVEZIN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

ACTIVO	**Notas**	**Diciembre 2014**	**Diciembre 2013**
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**3**	305,159	470,378
Activos Financieros, neto	**4**	317,030	677,401
Inventarios	**5**	79,579	39,648
Activo biológico	**6**	332,642	372,915
Servicios y otros pagos por anticipados		34,004	1,750
Activos por impuestos corrientes		88,289	-
Total activo corriente		**1,156,703**	**1,562,092**
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	**7**	1,499,786	824,133
Total activo no corriente		**1,499,786**	**824,133**
Total activos		**2,656,489**	**2,386,225**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	**8**	407,478	72,877
Otras Obligaciones corrientes	**9**	443,390	460,087
Total pasivos corrientes		**850,868**	**532,964**
Total pasivos		**850,868**	**532,964**
PATRIMONIO NETO	**10**		
Capital		150,800	150,800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		808,084	806,629
Resultado del ejercicio		846,337	895,432
Total patrimonio neto		**1,805,621**	**1,853,261**
Total pasivos y patrimonio neto		**2,656,489**	**2,386,225**

Dixon Jesús Franco Torres
Gerente General

Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MAUVEZIN S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

	Notas	2014	2013
Ingresos de Actividades Ordinarias	11	3,690,103	3,239,052
Costo de ventas		(2,196,289)	(1,704,476)
Utilidad bruta		**1,493,814**	**1,534,576**
Ingreso por medición valor razonable		-	8,210
Otros Ingresos		7,791	34,609
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos	12	(212,460)	(222,210)
Gastos Financieros		(9,851)	(1,322)
Total gastos de operación y financiero		**(222,311)**	**(223,532)**
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		**1,279,294**	**1,353,863**
15% Participación de trabajadores	13	(191,894)	(203,079)
22 % Impuesto a la Renta	13	(241,063)	(255,352)
Resultado del ejercicio		**846,337**	**895,432**

Dixon Jesús Franco Torres
Gerente General

Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MAUVEZIN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	800	400	1,133,602	414,460	1,549,262
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	414,460	(414,460)	-
Aumento de capital	150,000	-		-	150,000
Pago de Dividendos	-	-	(741,433)	-	(741,433)
Resultado del ejercicio	-	-	-	895,432	895,432
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	**150,800**	**400**	**806,629**	**895,432**	**1,853,261**
Transferencias a Resultados Acumulados			895,432	(895,432)	-
Pago de Dividendos			(893,977)		(893,977)
Resultado del ejercicio	-	-		846,337	846,337
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	**150,800**	**400**	**808,084**	**846,337**	**1,805,621**

Dixon Jesús Franco Torres
Gerente General

Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MAUVEZIN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	3.969.976	3.155.853
Cobros por actividades de operación	**3.969.976**	**3.155.853**
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.596.265)	(1.520.195)
Pago a y por cuenta de los empleados	(720.214)	(554.884)
Impuestos a las ganancias pagados	(222.981)	(105.965)
Pagos por actividades de operación	**(2.539.460)**	**(2.181.044)**
Efectivo neto provisto de actividades de operación	**1.430.516**	**974.809**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(701.758)	(4.098)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	**(701.758)**	**(4.098)**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	150.000
Dividendos pagados	(893.977)	(741.433)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	**(893.977)**	**(591.433)**
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	**(165.219)**	**379.278**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	**470.378**	**91.100**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**305.159**	**470.378**

Dixon Jesús Franco Torres
Gerente General

Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	2014	2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**1,279,294**	**1,353,863**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(406,852)**	**(456,124)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24,618	10,517
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(241,063)	(255,352)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(191,894)	(203,079)
Ajustes por activos biológicos	-	(8,210)
Otros ajustes distintos al efectivo	1,487	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	**558,074**	**77,070**
(Disminución) Incremento en cuentas por cobrar clientes	358,664	(222,794)
Disminución en otras cuentas por cobrar	1,707	104,981
Disminución (Incremento) en inventarios	342	(48,119)
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(32,254)	4,750
Incremento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	(88,289)	5
Incremento en cuentas por pagar comerciales	343,859	12,163
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(33,912)	222,444
Incremento en beneficios a empleados	7,957	3,640
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	**1,430,516**	**974,809**

Dixon Jesús Franco Torres
Gerente General

Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

MAUVEZIN S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 15 de agosto de 2007, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de agosto de 2007. El cambio de domicilio se realizó el 01 de junio del 2009 de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala cantón Machala, provincia de El Oro.

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

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

La compañía para poder operar renovó el 30 de septiembre del 2008 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 186 hectáreas ubicada en la parroquia Ximena, cantón Guayaquil sitio Isla Mondragón.

La mayoría de las ventas son realizadas a la Compañía Omarsa S.A., y representan para el año 2014 el 86%, y para el 2013 el 57% del total de sus ventas.

Mediante resolución N0. 018 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 22 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de MAUVEZIN S.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera MAUVEZIN S.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados **(Ver Nota 14)**

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF 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 y SIC por sus siglas en ingles).

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 Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. 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.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 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.
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 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 **MAUVEZIN S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 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.

2.3. 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, 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.

2.4. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo 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 grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.5. 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 **MAUVEZIN 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 maquinarias, mobiliarios, equipos y naves 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:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	Valor Residual
Terreno	-	-	-
Equipo de Computación	Más de US$1000	3	0%
Vehículo	Más de US$1500	7	25%
Maquinarias	Más de US$1500	10	20%
Naves aeronaves	Más de US$1500	20	20%
Muebles y enseres	Más de US 500	10	0%

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.

2.6. 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 rembolso, 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.

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

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

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

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.8. 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.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.10. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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.

2.11. 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 efectúa las transferencias 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.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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 2014 y 2013 el resumen de efectivo y equivalente al efectivo se presenta a continuación:

		2014	2013
		US$ dólares	
Caja	a)	-	50,000
Banco			
Promérica S.A.		10,976	234,031
Bolivariano C.A.		258,596	106,109
Pichincha C.A.		35,587	80,238
		305,159	**470,378**

a) Durante el año 2014, la Administración de la Compañía cobró US$50,000 provenientes del año2013 por cheques girados y postfechados.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

		2014	2013
		US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	311,897	667,121
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas		-	3,440
Otras cuentas por cobrar	b)	5,133	6,840
		317,030	**677,401**

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

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2014 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US$248.182; Negocios Industriales Real NIRSA S.A. por US$42.390; Expalsa S.A. por US$11.818 y Empacreci S.A. por US$9.507.

b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el resumen de los Inventarios se presenta a continuación:

		2014	2013
		US$ dólares	
Inventario de materia prima	a)	79,579	39,648
		79,579	**39,648**

a) La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2014 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos por su valoración razonable, quedando registrado al costo la suma US$332.642 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
101	4.02	16/10/2014	85%	8,289	2.21	16,271	16,271	-
102	10.96	28/11/2014	96%	9,659	2.21	20,751	20,751	-
103	6.79	11/11/2014	91%	10,070	2.21	17,527	17,527	-
104	7.23	28/11/2014	95%	6,187	2.21	14,125	14,125	-
105	7.06	25/12/2014	98%	145	2.21	8,210	8,210	-
106	10.58	13/12/2014	96%	3,068	2.21	14,228	14,228	-
107	12.88	25/12/2014	98%	261	2.21	13,994	13,994	-
108	14.55	28/11/2014	94%	12,243	2.21	27,359	27,359	-
109	11.57	28/11/2014	94%	9,813	2.21	21,671	21,671	-
110	11.82	30/10/2014	90%	19,245	2.21	41,296	41,296	-
111	7.81	28/11/2014	94%	6,636	2.21	14,696	14,696	-
112	11.23	16/10/2014	85%	22,448	2.21	44,347	44,347	-
113	9.74	17/10/2014	85%	19,016	2.21	38,245	38,245	-
114	10.26	14/12/2014	96%	2,956	2.21	12,897	12,897	-
115	10.15	10/11/2014	91%	15,645	2.21	27,025	27,025	-
					TOTAL	**332,642**	**332,642**	-

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

Al 31 de diciembre de 2013 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos por su valoración razonable, quedando registrado al costo la suma US$372.915 tal como se muestra a continuación:

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
114	10,26	26/08/2013	72%	25.032	2,58	55.396	65.613	10.217
113	9,74	29/09/2013	75%	20.635	2,58	39.958	49.971	10.013
101	4,02	12/10/2013	85%	7.518	2,58	15.536	16.088	552
102	10,96	29/10/2013	88%	17.243	2,58	33.892	35.946	2.054
110	11,82	30/10/2013	90%	16.022	2,58	35.489	35.489	-
112	11,23	08/11/2013	85%	14.335	2,58	27.179	24.810	-2.369
109	11,57	17/11/2013	90%	11.943	2,58	26.277	26.277	-
115	10,15	23/11/2013	90%	8.948	2,58	19.382	19.382	-
107	12,88	28/11/2013	94%	7.543	2,58	22.527	22.527	-
108	14,55	28/11/2013	94%	8.414	2,58	24.881	24.881	-
111	7,81	01/12/2013	90%	5.000	2,58	14.131	14.131	-
106	10,58	03/12/2013	95%	5.278	2,58	17.672	17.672	-
103	6,79	14/12/2013	97%	1.454	2,58	7.461	7.461	-
105	7,06	21/12/2013	97%	607	2,58	6.252	6.252	-
104	7,23	22/12/2013	97%	642	2,58	6.415	6.415,00	-
					TOTAL	**352.448**	**372.915**	**20.467**

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.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2014 y 2013, se detalla a continuación:

		Movimientos		
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2014
Terrenos	733.100	-	-	733.100
Maquinaria y Equipo	77.623	247.704	-	325.327
Naves, Aeronaves, barcazas y similares	-	289.054	-	289.054
Vehículos	41.725	165.000	(2.249)	204.476
Subtotal	**852.448**	**701.758**	**(2.249)**	**1.551.957**
Depreciación acumulada	**(28.315)**	**(24.618)**	**762**	**(52.171)**
Total	**824.133**	**677.140**	**(1.487)**	**1.499.786**

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

	Saldos al 01/01/2013	Movimientos: Adiciones	Movimientos: Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2013
Terrenos	733.100	-		733.100
Maquinaria y Equipo	73.525	4.098		77.623
Vehículos	41.725	-		41.725
Subtotal	**848.350**	**4.098**	**-**	**852.448**
Depreciación acumulada	**(17.798)**	**(10.517)**		**(28.315)**
Total	**830.552**	**(6.419)**	**-**	**824.133**

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

		2014	2013
		US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	402,380	58,521
Sueldos por pagar		5,098	14,356
		407,478	**72,877**

a) Corresponde a pagos pendientes a los proveedores Agripac S.A. y Alimentsa S.A. por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2014	2013
		US$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a)	204,162	222,981
15% Participación trabajadores por pagar	b)	191,894	203,079
Con la Administración Tributaria	c)	5,707	2,120
Beneficios de ley a empleados		30,632	22,675
Con el IESS		10,995	9,232
		443,390	**460,087**

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	222,981	105,965
Provisión del año	241,063	255,352
Pagos	(222,981)	(105,965)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(36,901)	(32,371)
Saldo final al 31 de diciembre del	**204,162**	**222,981**

b) El movimiento de la provisión por el 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	203,079	96,104
Provisión del año	191,894	203,079
Pagos	(203,079)	(96,104)
Saldo final al 31 de diciembre	**191,894**	**203,079**

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

	2014	2013
	US$ dólares	
Retención fuente	2,678	1,832
Retención IVA	3,029	288
	5,707	**2,120**

10. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social está representado por 150.800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una, tal como se muestra a continuación:

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U$$	%
Isauro de Jesús Fajardo Tinoco	47.879	1	47.879	31,75%
Jiorge Paklito Fajardo Tinoco	47.690	1	47.690	31,62%
Manuel Seoban Rojas Amari	47.691	1	47.691	31,63%
Jorge Manuel Valverde Huiracocha	7.540	1	7.540	5,00%
	150.800		150.800	100%

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha Marzo del 2014, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2013 US$ 893.977.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

		2014	2013
		US$ dólares	
Venta de camarón	a)	3,690,103	3,233,524
Venta de insumos de camarón		-	5,528
		3,690,103	**3,239,052**

a) A continuación se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	Venta de camarón Diciembre 31,		Cuentas por cobrar Diciembre 31,	
Clientes:	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Omarsa S.A.	3,181,070	1,858,279	248,183	468,898
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A.	312,387	-	42,390	-
Empacreci S.A.	144,281	549,440	9,507	198,223
Proexpo, Procesadora Y Exportadora De Mariscos S.A	-	238,467	-	-
Expalsa S.A.	52,365	231,153	11,818	-
Lepazjo S.A.	-	217,768	-	-
Industrial Pesquera Santa Priscila	-	130,932	-	-
Otros	-	7,485	-	-
	3,690,103	**3,233,524**	**311,898**	**667,121**
Relacionadas:				
Pescalia S.A.	-	1,679	-	1,552
Isca Isla Camaronera C.A.	-	2,910	-	958
Aglipesca S.A.	-	420	-	-
Langopesca S.A.	-	520	-	515
Aglipesca S.A.	-	-	-	415
	-	**5,529**	-	**3,440**
	3,690,103	**3,239,052**	**311,898**	**670,561**

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2014	2013
	US$ dólares	
Sueldos y Salarios	113,937	118,115
Aportes Seguridad Social	23,245	28,136
Beneficios Sociales	15,380	14,399
Honorarios Profesionales	10,728	12,788
Impuestos y Contribuciones	13,200	13,068
Mantenimientos y Reparaciones	2,392	1,665
Seguros	2,763	2,838
Transporte	14	68
Gasto de Viaje	558	895
Otros	30,243	30,238
	212,460	**222,210**

13. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.279.294	1.353.863
15% Participación trabajadores por pagar	**(191.894)**	**(203.079)**
Deducción por incremento neto a empleados	(10.614)	-
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	(3.785)	-
Gastos no deducibles	29.483	16.498
Deducciones por leyes especiales	(6.742)	(6.593)
Base Imponible	**1.095.742**	**1.160.689**
22% de Impuesto a la renta Causado	**(241.063)**	**(255.352)**
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	32.570	21.531
Saldo del Anticipo	(32.570)	(21.531)
Retenciones en la fuente	36.901	32.371
Impuesto a la renta por pagar	**(204.162)**	**(222.981)**

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

"En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente":

13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos del declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país, sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades pagadas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional

14. LICENCIA AMBIENTAL

Mediante resolución N0. 018 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 22 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de MAUVEZIN S.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera MAUVEZIN S.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados.

En virtud de lo expuesto, MAUVEZIN S.A. se obliga a:

1. Cumplir estrictamente lo señalado en el Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental.

2. Realizar el monitoreo interno y enviar los reportes de monitoreo semestrales al Ministerio del Ambiente conforme a los métodos y parámetros establecidos en el Libro IV del texto unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.

3. Utilizar en la ejecución del proyecto, procesos y actividades, tecnologías y métodos que mitiguen, y en la medida de lo posible.

4. Ser enteramente responsable de las actividades que cumplan sus concesionarias o subcontratistas.

5. Presentar al Ministerio del Ambiente, los informes de las auditorías ambientales de cumplimiento con el Plan de Manejo Ambiental, que incluya las actualizaciones correspondientes un año después del inicio de las actividades de ejecución del proyecto, sin perjuicio establecido en los artículos 60 y 61 del título IV, capitulo IV, sección I del libro VI del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.

6. Proporcionar al personal técnico del Ministerio del Ambiente, todas las facilidades para llevar a efecto los procesos de monitoreo, control, seguimiento y cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, durante la ejecución del proyecto y matera de otorgamiento de esta licencia.

7. Cumplir con la normativa ambiental local y nacional vigente.

8. Cancelar el pago por servicios ambientales de seguimiento y monitoreo al cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, conforme lo establecido en el Acuerdo Ministerial No. 068 del 26 de abril del 2010, que modifica los valores establecidos en el ordinal V, articulo 11, Titulo II. Libro IX del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente, referente a los Servicios de Gestión y Calidad Ambiental. En caso de ser necesario otros seguimientos ambientales, esta Cartera de Estado notificará los valores correspondientes a cancelar de conformidad con la normativa vigente.

El plazo de vigencia de la presente Licencia Ambiental es desde la fecha de su expedición hasta el término de la ejecución del proyecto.

El incumplimiento de las disposiciones y obligaciones determinados en la Licencia Ambiental causará la suspensión o revocatoria de la misma, conforme a lo establecido en la legislación que la rige; se la concede a costo y riesgo del interesado, dejando a salvo derechos de terceros.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (17 de marzo del 2015), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.