

**MAUVEZIN S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

AUVEZIN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
(Expresado en dólares.)

## 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, a 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 distribuidas por la Compañía Omarsa S.A. y representan para los años 2013 el 57% y 2012 el 40% 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 15)

## 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 inglés).

### **Moneda de presentación**

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 realización.

MAUVEZIN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
(Expresado en dólares.)

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

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

### Medición Posterior

La compañía MAUVEZIN S.A. opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

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 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.

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

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

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 2013 y de un 23% para el año 2012.

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 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.

### **2.11. 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 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 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.

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**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 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
		US\$ dólares	
Caja	a)	50.000	-
<b>Banco</b>			
Promérica S.A.		234.031	10.000
Bolivariano S.A.		106.109	-
Pichincha C.A.		<u>80.238</u>	<u>81.100</u>
		<u><b>470.378</b></u>	<u><b>91.100</b></u>

- (a) Corresponde principalmente al cheque recibido con fecha 31 de diciembre del 2013 por US\$ 50.000 del Pesquera Mar y Cielo Cía. Ltda.

El efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, por los años 2013 y 2012 el efectivo neto provisto en actividades de operación fue de \$974.809 y \$ 73.993 respectivamente.

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**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 2013 y 2012, es como sigue:

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	667.121	444.168
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 14)	3.440	3.599
Otras cuentas por cobrar	b)	<u>6.840</u>	<u>111.821</u>
		<b><u>677.401</u></b>	<b><u>559.588</u></b>

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. El valor por cobrar corresponde a Omarsa S.A. y Empacreci S.A. que representa el 70% y 30% respectivamente

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

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de Inventarios se resume a continuación:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	<u>39.648</u>	<u>40.375</u>
	<b><u>39.648</u></b>	<b><u>40.375</u></b>

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

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**6. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 372.915 tal como se muestra a continuación:

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
					PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013			
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	-
						<b>352.448</b>	<b>372.915</b>	<b>20.467</b>

Al 31 de diciembre de 2012 el valor de los costos de la piscina no cosechada y el ingreso por valoración de activo biológico fue de \$ 315.859.

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PPRECIO	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2012	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
					PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2012			
107	12,88	04/09/2012		-	0,00	48.582	48.582	-
108	14,55	05/09/2012	74%	33.290	4,42	67.543	69.722	2.179
115	10,15	07/09/2012	75%	22.533	4,42	38.699	46.079	7.380
114	10,26	09/09/2012		-	0,00	42.135	42.135	-
103	6,79	22/09/2012	90%	14.259	3,41	22.110	24.808	2.698
111	7,81	21/10/2012		-	0,00	22.159	22.159	-
101	4,02	27/11/2012		-	0,00	5.519	5.519	-
104	7,23	05/12/2012		-	0,00	8.812	8.812	-
105	7,06	05/12/2012		-	0,00	8.601	8.601	-
110	11,82	09/12/2012		-	0,00	9.657	9.657	-
113	9,74	09/12/2012		-	0,00	8.295	8.295	-
109	11,57	20/12/2012		-	0,00	6.283	6.283	-
106	10,58	22/12/2012		-	0,00	7.371	7.371	-
102	10,96	30/12/2012		-	0,00	4.654	4.654	-
112	11,23	31/12/2012		-	0,00	3.182	3.182	-
						<b>303.602</b>	<b>315.859</b>	<b>12.257</b>

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**ACTIVO BIOLÓGICO (CONTINUACIÓN)**

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 detalle de propiedad y equipos, de los años 2013 y 2012, se detalla a continuación:

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

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Movimientos</u> <u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
Terrenos	733.100			733.100
Maquinaria y Equipo	50.846	22.679		73.525
Vehículos	36.945	4.780		41.725
<b>Subtotal</b>	<b>820.891</b>	<b>27.459</b>	<b>-</b>	<b>848.350</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(9.597)</b>	<b>(8.201)</b>	<b>-</b>	<b>(17.798)</b>
<b>Total</b>	<b>811.294</b>	<b>19.258</b>	<b>-</b>	<b>830.552</b>

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 58.521	46.358
Sueldos por pagar	14.356	1.090
Otras cuentas por pagar	-	22.562
	<u>72.877</u>	<u>70.010</u>

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

**9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a) 222.981	105.965
15% Participación trabajadores por pagar	b) 203.079	96.104
Beneficios de ley a empleados	22.675	19.035
Con el IESS	9.232	702
Con la Administración Tributaria	c) <u>2.120</u>	<u>2.901</u>
	<u>460.087</u>	<u>224.707</u>

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	105.965	86.973
Provisión del año	255.352	130.127
Pagos	(105.965)	(86.973)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(32.371)</u>	<u>(24.162)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>222.981</u>	<u>105.965</u>

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	96.104	79.927
Provisión del año	203.079	96.104
Pagos	<u>(96.104)</u>	<u>(79.927)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>203.079</u>	<u>96.104</u>

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (CONTINUACIÓN)**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	-	1.601
Retención fuente	1.832	1.194
Retención IVA	288	106
	<b>2.120</b>	<b>2.901</b>

**10. PATRIMONIO NETO**

**Capital Social**

Con fecha 13 de diciembre del 2013, se emite la resolución No. SC.DIC.M.13 0558 emitida por la Superintendencia de Compañías, aprobando el aumento de capital suscrito de la compañía MAUVEZIN S.A., por US\$ 150.000, mediante pago numerario, que sumado al capital actual de US\$ 800, da un total de US\$ 150.800, dividido en 150.800 acciones de US\$ 1 cada uno de ellas. Y la reforma del Estatuto constante en la referida escritura. Para el año 2012 el capital social estaba representado por 800 acciones comunes de US\$ 1 cada una las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

<b>2013</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
			<b>US\$</b>	<b>%</b>
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%
	<b>150.800</b>		<b>150.800</b>	<b>100%</b>

<b>2012</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
			<b>US\$</b>	<b>%</b>
Dixon Franco Torres	799	1	799	99,875%
Jorge Efraín Vivanco	1	1	1	0,125%
	<b>800</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>

**Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 3 de julio del 2013, se aprobó la distribución de utilidades por los años 2007 al 2012, por un valor acumulado de US\$ 757.211, lo cual en el año 2013 se canceló US\$ 741.433.

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los ingresos fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	3.233.524	2.412.788
Venta de insumos de camarón	<u>5.528</u>	<u>3.614</u>
	<b><u>3.239.052</u></b>	<b><u>2.416.402</u></b>

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Omarsa S.A.	1.858.278	1.296.002	468.898	337.524
Empacreci S.A.	549.440	223.073	198.223	45.322
Proexpo, Procesadora Y Exportadora De Mariscos S.A	238.467	483.906	-	61.322
Expalsa S.A.	231.153	45.517	-	-
Lepazjo S.A.	217.768		-	-
Industrial Pesquera Santa Priscila	130.932	364.038	-	-
Otros	<u>7.485</u>	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>3.233.523</u></b>	<b><u>2.412.788</u></b>	<b><u>667.121</u></b>	<b><u>444.168</u></b>

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Relacionadas:</b>				
Pesquera Marycielo Cia. Ltda.				
Pescalía S.A.	1.679	333	1.552	337
Isca Isla Camaronera C.A.	2.910	-	958	-
Cybernius S.A.	-	97	-	107
Camaronensa S.A.	-	35	-	38
Aglipesca S.A.	420	-	-	-
Langopesca S.A.	520	3.149	515	3.117
Aglipesca S.A.	-	-	<u>415</u>	<u>-</u>
	<b><u>5.529</u></b>	<b><u>3.614</u></b>	<b><u>3.440</u></b>	<b><u>3.599</u></b>
	<b><u>3.239.052</u></b>	<b><u>2.416.402</u></b>	<b><u>670.561</u></b>	<b><u>447.767</u></b>

El Aumento en Ventas se debe al incremento registrado en los precios del año 2013 esto es 28,26% en comparación con el año 2012.

MAUVEZIN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
 (Expresado en dólares.)

**12. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	118.115	145.406
Aportes Seguridad Social	28.136	28.857
Beneficios Sociales	14.399	14.415
Honorarios Profesionales	12.788	7.813
Impuestos y Contribuciones	13.068	4.079
Mantenimientos y Reparaciones	1.665	1.612
Seguros	2.838	1.468
Transporte	68	141
Gasto de Viaje	895	69
Otros	<u>30.238</u>	<u>25.391</u>
	<b>222.210</b>	<b>229.251</b>

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	1.353.863	640.690
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(203.079)</b>	<b>(96.103)</b>
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	-	(15.673)
Gastos no deducibles	16.498	41.574
Deducciones por leyes especiales	(6.593)	(4.721)
<b>Base Imponible</b>	<b>1.160.689</b>	<b>565.767</b>
<b>22% y 23% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>(255.352)</b>	<b>(130.127)</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	21.531	14.113
Saldo del Anticipo	(21.531)	(14.113)
Retenciones en la fuente	<u>32.371</u>	<u>24.162</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>(222.981)</b>	<b>(105.965)</b>

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”:

**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 de la 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. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

**ACTIVO**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	US\$ dólares	
Pescalia S.A.	1.552	337
Isca Isla Camaronera C.A.	958	-
Langopesca S.A.	515	3.117
Aglipesca S.A.	415	-
Cybernius S.A.	-	107
Camaronensa S.A.	-	38
	<b>3.440</b>	<b>3.599</b>

## 15. 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, capítulo 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 materia 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, artículo 11, Título 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.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

MAUVEZIN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012  
(Expresado en dólares.)

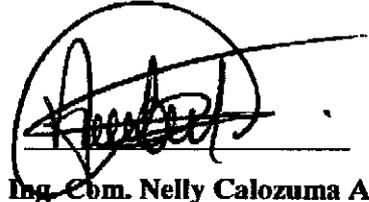
**17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 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.

---



**Dixon Jesús Franco Torres**  
**Gerente General**



**Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos**  
**Contadora**