

**SAL – MOS SALINAS MOSQUIÑAÑA S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
Sal - mos Salinas Mosquiña S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sal - mos Salinas Mosquiña S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. 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, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos 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 de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



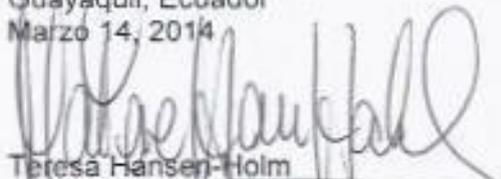
## Opinión

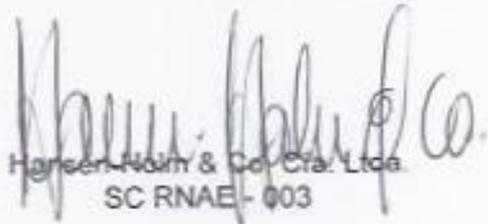
6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sal - mos Salinas Mosquiñaña S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

## Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$957,676 (2012: US\$447,193) y US\$303,023 (2012: US\$292,494), respectivamente como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que las operaciones con Sociedad Nacional de Galápagos C.A. (SONGA) corresponden fundamentalmente a los ingresos percibidos por la venta de camarón.
8. El Informe de Cumplimiento Tributario de Sal - mos Salinas Mosquiñaña S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Marzo 14, 2014

  
Teresa Hansen-Holm  
Matriculada CPA/23.895

  
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
SC RNAE - 003



SAL - MOS SALINAS MOSQUÍÑA S.A.

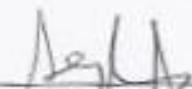
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo		12,937	13,234
Cuentas por cobrar	5	195,977	152,609
Partes relacionadas	6	957,676	401,732
Inventarios		40,281	69,565
Activos biológicos	7	1,368,282	1,143,132
Otros activos		22,337	12,865
Total activos corrientes		<u>2,597,490</u>	<u>1,793,137</u>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	8	1,025,325	814,640
Partes relacionadas	6	0	45,461
Impuesto diferido	13	15,340	8,204
Total activos		<u>3,638,155</u>	<u>2,661,442</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Porción corriente de documentos por pagar	9	106,000	86,667
Cuentas por pagar	10	658,806	869,415
Partes relacionadas	6	303,023	129,687
Gastos acumulados	11	293,867	155,461
Total pasivos corrientes		<u>1,361,696</u>	<u>1,241,230</u>
Documentos por pagar	9	66,816	131,250
Partes relacionadas	6	0	162,807
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	170,382	166,945
Total pasivos		<u>1,598,894</u>	<u>1,702,232</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	421,500	421,500
Reserva legal	15	105,138	54,309
Resultados acumulados	15	1,512,623	483,401
Total patrimonio		<u>2,039,261</u>	<u>959,210</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3,638,155</u>	<u>2,661,442</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Rodrigo Laniado Romero  
Representante Legal

  
CPA Silvia Santos  
Contadora General

SAL - MOS SALINAS MOSQUIÑAÑA S.A.

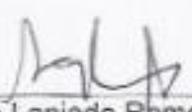
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

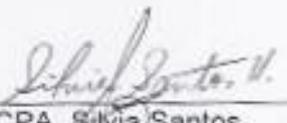
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos por actividades ordinarias	1	6,874,165	5,260,346
Costo de venta		(4,752,025)	(4,253,171)
Utilidad bruta		<u>2,122,140</u>	<u>1,007,175</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		(501,778)	(262,964)
Gastos financieros		(81,370)	(76,030)
Otros ingresos (egresos)		90,420	67,406
Total gastos		<u>(492,728)</u>	<u>(271,588)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,629,412	735,587
Participación a trabajadores	12	(244,412)	(110,338)
Impuesto a las ganancias	12	<u>(303,809)</u>	<u>(132,906)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>1,081,191</u>	<u>492,343</u>
Utilidad por acción básica	16	0.10	0.05

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Rodrigo Laniado Romero  
Representante Legal

  
CPA Silvia Santos  
Contadora General

SAL - MOS SALINAS MOSQUINIÑA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva legal	Aporte futuras capitalizaciones	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados
Salidos a diciembre 31, 2011	261,000	8,538	17,984	79,345	196,219	275,564
Transferencia a reserva legal		45,771			(45,771)	(45,771)
Aumento capital	160,500				(160,500)	(160,500)
Distribución de dividendos					(100,000)	(100,000)
Reversión resultados año 2005					3,781	3,781
Ajuste			(17,984)	17,984		17,984
Utilidad neta del ejercicio					492,343	492,343
Salidos a diciembre 31, 2012	421,500	54,309	0	97,329	385,072	483,401
Transferencia a reserva legal		50,829			(50,829)	(50,829)
Ajuste					(1,140)	(1,140)
Utilidad neta del ejercicio					1,061,191	1,061,191
Salidos a diciembre 31, 2013	421,500	105,138	0	97,329	1,415,294	1,512,623
						2,039,261

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Rodrigo Larfado Romero  
 Representante Legal

  
 CPA Silvia Santos  
 Contadora General

SAL - MOS SALINAS MOSQUÍÑA S.A.

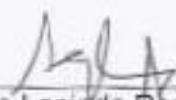
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	1,081,191	492,343
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	154,829	98,382
Impuesto a las ganancias	303,809	132,906
Obligaciones por beneficios a los empleados	21,293	40,176
Participación a trabajadores	244,412	110,338
Ajuste	(1,140)	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(624,026)	191,673
Inventarios	(195,866)	(101,265)
Gastos pagados por anticipados y otros	(9,472)	63,065
Proveedores y otros	(458,706)	(394,583)
Gastos acumulados	(106,006)	8,636
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>410,318</u>	<u>641,671</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(365,514)	(338,266)
Ventas y bajas de propiedades, maquinarias y equipos, neto	0	11,208
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(365,514)</u>	<u>(327,058)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones bancarias, neto	(45,101)	(314,169)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(45,101)</u>	<u>(314,169)</u>
Disminución (aumento) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(297)	444
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	13,234	12,790
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	12,937	13,234

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Rodrigo Laniado Romero  
Representante Legal

  
CPA Silvia Santos  
Contadora General

SAL - MOS SALINAS MOSQUIÑAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Compañía Sal - mos Salinas Mosquiñaña Cia. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 3 de abril de 1978, con el objeto social de dedicarse a la extracción, captura y comercialización de camarones y demás productos que tengan relación directa con la actividad pesquera. Con fecha 28 de septiembre de 1994, se aumentó el capital social y se transformó la Compañía Sal - mos Salinas Mosquiñaña Cia. Ltda., en sociedad anónima.

Con fecha 28 de diciembre de 2010, se aumentó el capital social de la Compañía y se reformó los estatutos sociales quedando reformado el Estatuto Social al tenor de lo resuelto en la Junta General de Accionista del 20 de diciembre del 2010 cuyo capital social asciende a US\$261,000, dividido en 6,525,005 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04.

En marzo del 2009, la Compañía entró a un proceso de fusión por absorción entre las Compañías Empacadora Champmar S.A. como absorbente y Sal - mos Salinas Mosquiñaña S.A. como absorbida, hasta la emisión de este informe este proceso se encontraría con falta de impulso para perfeccionarse, situación que se debería a indecisión por parte de la gerencia en continuar con dicho trámite. Es importante que la gerencia de la Compañía tome una decisión al respecto con el fin de decidir sobre el futuro de la Compañía, razón por la cual este informe deberá ser leído considerando tales circunstancias.

Mediante Acuerdo Interministerial N°047, de fecha 21 de junio de 2007 se renovó a la concesión de 250,00 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en la Isla Escalante, en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas a favor de Sal - mos Salinas Mosquiñaña S.A., por un lapso de diez años. Ver Nota 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Con fecha 14 de septiembre del 2012, mediante Escritura Pública e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil del 23 de noviembre del 2012, se llevó a cabo el aumento de capital suscrito y reforma del artículo N°3 del estatuto social, en el cual se incluye que podrá importar directamente maquinarias y repuestos. A la fecha de reporte de este informe el capital suscrito de la compañía asciende a US\$421,500 dividido en 10,537,505 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04. Ver Nota 15. PATRIMONIO.

La accionista principal, con el 99% de las acciones de la Compañía, es la Sra. María Leonor Pecharich Jaime de Tamariz de nacionalidad ecuatoriana.

Durante el 2013, el 100% (2012: 100%) de la venta de camarón fue realizada a Sociedad Nacional de Galápagos C. A. (SONGA). Ver Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de

Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de abril del 2013.

## 2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

### b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no

vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Activos biológicos

Se mide inicialmente, y en su crecimiento al costo, y luego en su cosecha al valor razonable reconociendo cualquier diferencia en resultados como ingreso o pérdida. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en los resultados en el período que se producen.

d) Propiedades, maquinarias y equipos, netos

Las propiedades, pozos, piscinas, y equipos se presentan a su valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificio	20 años
Pozos, piscinas	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos y embarcaciones	5 años
Equipos de computación	3 años

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (2012: 23%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del

periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

f) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden el valor de la venta de camarón, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha realizado la transferencia de dominio de los productos al cliente.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de Finanzas de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

#### a) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de su competencia.

#### b) Riesgos naturales

El camarón está sujeto a la existencia de nuevas enfermedades o mutaciones de enfermedades bacterianas o virus. Históricamente se ha visto que ocurren en periodos de tiempo rápidos; es decir, llega la enfermedad y afecta inmediatamente a las producciones.

En ciertas ocasiones se puede predecir o advertir de enfermedades que se están manifestando en otros países productores, por lo que la compañía puede con antelación tomar medidas para evitar que los productores del país sean afectados. Dentro de las más desastrosas enfermedades que han llegado al Ecuador, han sido: yellow heat, mal de taura y el reciente white spot.

Cabe mencionar que las tres enfermedades, antes descritas, nunca fueron erradicadas del país, y el sector camaronero aprendió a convivir y a llevar las producciones con estos virus y enfermedades.

#### c) Riesgos económicos

El precio del camarón está inmerso a precios internacionales, debido a que toda la producción de camarón de Sal - mos Salinas Mosquiñaña S.A., es vendida para la exportación. Es por ello, que la venta se ve inmersa ante variantes de los mercados internacionales lo que puede ocasionar que el negocio se vea afectado con precios bajos, sin que el productor pueda hacer nada al respecto.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos terceros	38,649	12,997
Anticipos empleados y funcionarios	113,765	80,971
Crédito tributario	43,563	58,641
	<u>195,977</u>	<u>152,609</u>

## 6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas eran las siguientes:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Anlani S.A. (1)	620,205	0	0	0
Sociedad Nacional Galápagos C.A.	98,134	0	171,227	0
Empacadora Champmar S.A.	154,132	0	127,841	0
Criesbio S.A.	36,548	0	0	0
Langacua S.A.	43,110	0	73,820	0
Camaronera Agromarina S.A.	0	0	1,645	0
Camaronera Lebama S.A.	0	0	26,273	0
Otras	5,547	0	926	0
Rodrigo Laniado	0	0	0	45,461
	<u>957,676</u>	<u>0</u>	<u>401,732</u>	<u>45,461</u>

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Empacadora Champmar S.A.	608	0	0	0
Camaronera Agromarina S.A.	804	0	20,358	0
Sociedad Nacional Galápagos C.A. (1)	271,709	0	0	0
Noa – Noa S.A. (1)	3,058	0	28,358	162,807
Camaronera Lebama S.A.	820	0	46,624	0
Langacua S.A.	10,784	0	0	0
Lanilling S.A.	15,240	0	0	0
Criesbio S.A.	0	0	33,064	0
Otros	0	0	1,283	0
	<u>303,023</u>	<u>0</u>	<u>129,687</u>	<u>162,807</u>

(1) Corresponde a préstamos recibidos y por pagar a compañías relacionadas, ver Nota 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de camarón	6,874,165	5,260,346
Préstamos entregados	1,480,000	0

Prestamos recibidos	1,140,000	0
Compras de larvas y otros	450,655	270,846

#### 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de activos biológicos es US\$1,368,282 (2012: US\$1,143,132), que incluye el camarón en proceso y sus respectivos costos y gastos incurridos en el cultivo del camarón, cuya cosecha está prevista para el año 2013 (2012).

... Ver siguiente página Nota 8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos es el siguiente:

	2013			Saldo según libros al 31/12/2013 (*)
	Saldo según libros al 31/12/2012	Adiciones	Activación	
<u>Costos no depreciables</u>				
Terreno	56,000	0	0	56,000
Reparaciones en proceso	0	3,552	(3,552)	0
Instalaciones en curso	0	3,333	(3,333)	0
Construcciones en curso	0	111,949	(111,949)	0
Vehículos en reparación	0	5,251	(5,251)	0
<u>Total de costos no depreciables</u>	<u>56,000</u>	<u>124,085</u>	<u>(124,085)</u>	<u>56,000</u>
<u>Costos depreciables</u>				
Edificaciones e instalaciones	64,154	0	0	64,154
Instalaciones	453,077	1,500	3,333	457,910
Maquinarias y equipos	834,481	5,906	3,552	843,939
Muebles y enseres	23,833	0	0	23,833
Vehículos y embarcaciones	437,305	218,424	117,200	772,929
Equipos de computación	23,612	790	0	24,402
Otros	24,886	14,809	0	39,695
Activos fijos revalorizados	1,107,131	0	0	1,107,131
<u>Total depreciables</u>	<u>2,968,479</u>	<u>241,429</u>	<u>124,085</u>	<u>3,333,993</u>
<u>Total de costos</u>	<u>3,024,479</u>	<u>365,514</u>	<u>0</u>	<u>3,389,993</u>
<u>Total de depreciación acumulada</u>	<u>(2,209,839)</u>	<u>(154,829)</u>	<u>0</u>	<u>(2,364,668)</u>
<u>Total propiedades, maquinarias y equipos, neto</u>	<u>814,640</u>	<u>210,685</u>	<u>0</u>	<u>1,025,325</u>

(\*) Tasa anual de depreciación

2012

	Saldo según libros al 31/12/2011	Adiciones	Activación	Bajas/ventas	Ajustes/reclasificaciones	Saldo según libros al 31/12/2012	(*)
<b>Costos no depreciables</b>							
Terreno	56,000	0	0	0	0	56,000	
Reparaciones en proceso	0	17,547	(17,547)	0	0	0	
Instalaciones en curso	0	64,752	(54,052)	0	(10,700)	0	
Construcciones en curso	105,261	17,123	(122,384)	0	0	0	
Embarcaciones de campamentos	0	1,681	(1,681)	0	0	0	
Vehículos en reparación	0	2,689	(2,689)	0	0	0	
Adecuaciones instalaciones en campamento	0	2,467	(2,467)	0	0	0	
<b>Total de costos no depreciables</b>	<b>161,261</b>	<b>106,259</b>	<b>(200,820)</b>	<b>0</b>	<b>(10,700)</b>	<b>56,000</b>	
<b>Costos depreciables</b>							
Edificaciones e instalaciones	61,687	0	2,467	0	0	64,154	5%
Instalaciones	443,187	9,890	0	0	0	453,077	10%
Maquinarias y equipos	459,972	198,072	176,437	0	0	834,481	10%
Muebles y enseres	23,833	0	0	0	0	23,833	10%
Vehículos y embarcaciones	401,385	15,701	21,916	(1,697)	0	437,305	20%
Equipos de computación	22,730	882	0	0	0	23,612	33%
Otros	17,424	7,462	0	0	0	24,886	10%
Activos fijos revalorizados	1,107,131	0	0	0	0	1,107,131	10%
<b>Total depreciables</b>	<b>2,537,349</b>	<b>232,007</b>	<b>200,620</b>	<b>(1,697)</b>	<b>0</b>	<b>2,868,479</b>	
<b>Total de costos</b>	<b>2,698,610</b>	<b>338,266</b>	<b>0</b>	<b>(1,697)</b>	<b>(10,700)</b>	<b>3,024,479</b>	
<b>Total de depreciación acumulada</b>	<b>(2,112,646)</b>	<b>(98,382)</b>	<b>0</b>	<b>1,189</b>	<b>0</b>	<b>(2,209,839)</b>	
<b>Total propiedades, maquinarias y equipos, neto</b>	<b>585,964</b>	<b>239,884</b>	<b>0</b>	<b>(508)</b>	<b>(10,700)</b>	<b>814,640</b>	

(\*) Tasa anual de depreciación

## 9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>Porción corriente</u>	<u>2013 Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Bolivariano</u>			
Préstamos con vencimientos en abril y septiembre 2015, respectivamente, a una tasa que fluctúa entre 8.50% y 9.63% anual. (1)	106,000	66,816	172,816
	<u>106,000</u>	<u>66,816</u>	<u>172,816</u>
		<u>2012 Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Bolivariano</u>			
Préstamos con vencimientos de julio, septiembre del 2013 y 2015, respectivamente, a una tasa que fluctúa entre 9.63% y 11.08% anual. (1)	86,667	131,250	217,917
	<u>86,667</u>	<u>131,250</u>	<u>217,917</u>

(1) Las obligaciones están garantizadas con contratos de mutuo y prendas industriales por US\$705,701, Ver Nota 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	295,849	735,902
Administradores y funcionarios	100,663	53,700
Impuestos por pagar	261,554	76,656
Otras	740	3,157
	<u>658,806</u>	<u>869,415</u>

## 11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos acumulados estaban compuestos por beneficios y obligaciones por pagar de los empleados por US\$293,867 (2012: US\$155,461).

## 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22% (2012: 23%), disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	1,629,412	735,587
Participación a trabajadores	(244,412)	(110,338)
Ingresos exentos	(1,313)	0
Gastos no deducibles	34,830	33,140
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1,006	0
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	46	0
Amortización pérdida tributaria	0	(100,080)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(6,183)	(49,778)
Utilidad gravable	<u>1,413,386</u>	<u>508,531</u>
Reinversión de utilidades	0	0
Impuesto corriente	310,945	116,962
Impuesto diferido	(7,136)	15,944

### 13. IMPUESTOS DIFERIDOS

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido es:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	8,204	24,148
Ajuste	7,136	(15,944)
Saldo final	<u>15,340</u>	<u>8,204</u>

### 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	109,267	30,618	139,885
Provisión del año	32,267	7,909	40,176
Pagos efectuados	0	(1,843)	(1,843)
Ajustes	(11,273)	0	(11,273)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>130,261</u>	<u>36,684</u>	<u>166,945</u>
Provisión del año	13,677	7,616	21,293
Pagos efectuados	0	(7,981)	(7,981)
Ajustes	(11,121)	1,246	(9,875)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>132,817</u>	<u>37,565</u>	<u>170,382</u>

## 15. PATRIMONIO

### Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de diez millones quinientas treinta y siete mil quinientas y cinco acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una.

En la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública con fecha 14 de septiembre del 2012 y Registro Mercantil de Guayaquil N° 21,404 del 08 de noviembre del 2012, se suscribió el aumento de capital suscrito y reforma del estatuto social de la Compañía Sal - mos Salinas Mosquiñaña S.A. por US\$160,500, canceladas mediante la reinversión de las utilidades del año 2011. Al 31 de diciembre del 2013, el capital suscrito de la Compañía asciende a US\$421,500.

### Aporte futura capitalizaciones

Mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0001563 emitida por la Superintendencia de Compañías, resuelve aprobar el capital suscrito de la Compañía debidamente conocido y aprobado por los accionistas mediante acta de Junta General de Accionistas del 20 de diciembre de 2010. En junio del 2011, se decidió incrementar el capital social de la Compañía mediante la capitalización del saldo de la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones por US\$250,000.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2013, el monto de la reserva legal asciende a US\$105,138 (2012: US\$54,309).

### Resultados acumulados

#### a) Reserva por valuación

Representa el efecto del incremento entre el valor de mercado y el valor en libros de los terrenos, edificios, instalaciones y equipos como resultado de avalúo técnico realizado por peritos independientes en el año 2008. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser utilizado para aumentar el capital social de la Compañía.

Acorde a resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 publicada en el Registro Oficial 419 el 4 de abril de 2011 y conocido y aprobado por Junta General de Accionistas en su sesión del 17 agosto del 2011, se decidió capitalizar la reserva de valuación la parte que exceda al valor de las pérdidas de ejercicios anteriores por un monto de US\$225,494, originando que al 31 de diciembre del 2011 que la reserva por revalorización no presente valor alguno.

#### b) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total patrimonio de acuerdo a NEC	483,741	133,457
<u>Ajuste en la fecha de transición "NEC" a "NIIF":</u>		
Activo por impuesto diferido, pérdidas de años anteriores	59,731	59,731
Pasivo por impuesto diferido, pérdidas de años anteriores	(1,750)	(1,750)
Registro costo atribuido de terrenos	52,059	52,059
Bajas cuentas por pagar	3,138	3,138
Provisión jubilación y desahucio	(114,470)	(114,470)
Total ajustes en la fecha de transición "NEC" a NIIF	<u>(1,292)</u>	<u>(1,292)</u>
Reclasificación ajustes acumulados por transición NIIF	80,637	0
Total patrimonio de acuerdo a NIIF 31 de diciembre 2011	<u>563,086</u>	<u>132,165</u>

#### 16. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad atribuible	1,629,411	492,343
Número de acciones en circulación	10,537,505	10,537,505
Utilidad por acción básica	0.16	0.05

#### 17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

##### Concesión del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca

Mediante Acuerdo Interministerial N°047, de fecha 21 de junio de 2007 se renovó a la Compañía Sal - mos Salinas Mosquiñaña S.A., por un lapso de diez años la concesión de 250.00 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en la Isla Escalante, en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Entendiéndose que hasta su vencimiento en junio 2017, deberá cumplir con los siguientes requisitos y condicionamientos a partir de la suscripción del Acuerdo Interministerial, caso contrario quedará sin efecto la vigencia del mismo: a) No podrá ampliar el área señalada sin autorización respectiva por parte del MAGAP; b) Cuidar y conservar el manglar que se encuentra en la zona dada en concesión; y, c) Cumplir con la Ley de Pesca y desarrollo Pesquero y con el Reglamento General a la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero y Texto Unificado de Legislación Pesquera, así como con las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas relacionadas con las concesiones de zona de playa y bahía para fines de acuicultura.

##### Contrato de préstamo con Anlani S.A.

Durante el 2013, la Compañía otorgó préstamos a Anlani S.A. por un total de US\$1,480,000, a una tasa de interés del 7.5% y con vencimientos en abril, mayo y septiembre del 2014.

#### Contrato de préstamo con Sociedad Nacional Galápagos C.A.

Durante el 2013, la Compañía recibió préstamos de Sociedad Nacional Galápagos C.A., por un monto de US\$1,140,000, a una tasa de interés del 7% y con vencimiento en diciembre del 2013.

#### Contrato de préstamo con NOA - NOA S.A.

Durante el 2013, la Compañía recibió préstamos por US\$530,000, para cancelar las deudas mantenidas con Sociedad Nacional Galápagos C.A.

En noviembre del 2012, se suscribió contrato de préstamo por US\$190,000 con NOA – NOA S.A., Compañía relacionada, a una tasa de interés del 7.5 % anual y con vencimiento en enero del 2017.

#### Contrato de cesión de derechos de crédito

El 27 de diciembre del 2013 la compañía firmó un contrato de cesión de derechos de crédito entre las Compañías Noa Noa S.A. y Anlani S.A., mediante el cual Anlani S.A. acepta el traspaso del crédito que mantiene Noa Noa S.A. con la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía reclasifico los valores por pagar NOA – NOA a cuentas por cobrar Anlani S.A. por US\$473,491.

#### Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones con Banco Bolivariano se encuentran garantizadas mediante contrato de mutuo y prendas industriales que ascienden a US\$705,701, ver Nota 9. DOCUMENTOS POR PAGAR.

### 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 14, 2014), no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.