

ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

132719

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.
9 de Octubre y Hurtado, Edificio
Absalón Guevara 3er. Plso. Ofi. 304
Teléfono: 2371305-099405233
Mail: effrias@hotmail.com
Guayaquil-Ecuador

TERRAQUIL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 14



ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.
9 de Octubre y Hurtado, Edificio
Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304

Teléfono: 2371305-099405233

Mail: effrias@hotmail.com

Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

TERRAQUIL S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **TERRAQUIL S.A.** que comprenden el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones 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 debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **TERRAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Agosto 30, 2011
Guayaquil-Ecuador



TERRAQUIL S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja, bancos		9.643
Cuentas por cobrar	3	27.745
Inventarios	4	<u>292.352</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>329.740</u>
 PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
	5	
Terrenos		120.839
Infraestructura camaronera		<u>1.101.397</u>
		1.222.236
Menos - Depreciación Acumulada		<u>(220.280)</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>1.001.956</u>
 ACTIVOS DIFERIDOS		
Gastos de organización y constitución		246.835
Menos - Amortización		<u>(49.367)</u>
		<u>197.468</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.529.164</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

TERRAQUIL S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	6	204,729
Cuentas por pagar	7	106,320
Cuentas por pagar compañías relacionadas	8	925,971
Pasivos acumulados	9	10,112
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,247,132</u>
PASIVO NO CORRIENTE	10	
Obligación bancaria L/P		290,022
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>290,022</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,537,154</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	9	800
Pérdida del ejercicio		(8,790)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>(7,990)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,529,164</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

TERRAQUIL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2010</u>
INGRESOS POR VENTAS		724,600
COSTO DE VENTAS		656,495
Utilidad bruta		<u>68,105</u>
 <u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos administrativos		31,934
Gastos financieros		44,994
Otros ingresos		(33)
		<u>76,895</u>
Pérdida neta		<u>(8,790)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

TERRAQUIL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2010	800	-	800
<u>Movimiento</u>			
Utilidad del ejercicio		(8,790)	(8,790)
SALDO AL 31-12-2010	800	(8,790)	(7,990)

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

TERRAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2010</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	724,601
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(470,642)
Otros egresos	<u>32</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>253,991</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Incremento de otros activos y cargos diferidos, neto	<u>(43,203)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(43,203)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Obligaciones Bancarias	<u>(204,729)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(204,729)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	6,059
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>3,584</u>
Efectivo al final del periodo	<u>9,643</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

TERRAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2010</u>
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida del ejercicio	(8,790)
<u>Más:</u>	
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	110,140
Amortización	49,367
	<u>159,507</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por cobrar	(27,746)
Inventarios	(292,352)
Cuentas por pagar	105,008
Cuentas por pagar compañías relacionadas	308,252
Pasivos acumulados	10,112
	<u>103,274</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>253,991</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

TERRAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 25 de septiembre del 2008 e inscrita en el registro mercantil el 7 de octubre del 2008. Su objetivo principal es el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha o extracción hasta su comercialización, tanto interna o externa.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

INVENTARIOS.- Al costo que no excede el valor de mercado, como sigue:

Insumos.- Al costo promedio de las últimas adquisiciones y/o compras locales.

Camarón en proceso.- Al costo acumulado de los consumos de larvas, balanceado y gastos generales de producción incurridos por piscinas de cultivo de camarón hasta la fecha de cosecha en que son transferidos al costo de ventas.

Repuestos y materiales.- Al costo promedio de adquisiciones locales y/o importaciones.

Importaciones en tránsito.- Al costo de los desembolsos incurridos en la importación.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Infraestructura	10	10

INGRESOS.- Son reconocido en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en la producción de camarón.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2010</u>
Empleados	2,033
Anticipo a proveedores	2,125
Impuesto y retención en la fuente (1)	<u>23,587</u>
	<u>27,745</u>

(1) Corresponde US\$ 9.775,10 dólares de crédito tributario IVA; US\$ 8.534,00 dólares de retención en la fuente y US\$ 5.278,85 dólares de Anticipo Impuesto a la Renta.

La Compañía no considera necesario hacer provisión para incobrables dado que el total de su cartera es recuperable.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, los inventarios consistían en:

	<u>2010</u>
Materias primas	24,666
Productos en proceso	238,815
Repuestos y materiales	21,329
Bodega en Tránsito	7,542
	<u>292,352</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	<u>Saldo al 01/01/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2010</u>
Terrenos	120,839		120,839
Infraestructura camaronera	1,101,397		1,101,397
	1,222,236	-	1,222,236
Depreciación Acumulada	(110,140)	(110,140)	(220,280)
	<u>1,112,096</u>	<u>(110,140)</u>	<u>1,001,956</u>

6. OBLIGACIONES BANCARIAS - PCLP

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	<u>2010</u>
Republic Federal Bank	204,729
	<u>204,729</u>

Corresponde la porción corriente del préstamo adquirido en diciembre del 2008, para la adquisición de los activos de la compañía, a una tasa de interés del 7% con vencimiento en abril del 2013.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2010</u>
Proveedores	83,660
Pasivos estimados	19,657
Impuestos por pagar (1)	3,003
	<u><u>106,320</u></u>

(1) Corresponden US\$ 2.926 dólares de retención en la fuente; US\$ 77 dólares de retención de IVA.

8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2010</u>
Camarones y langostinos del mar, Calademar	925,971
	<u><u>925,971</u></u>

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni tiene plazo de vencimiento.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2010</u>
Aporte seguro social	3,215
Beneficios sociales	6,897
	<u><u>10,112</u></u>

10. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2010, el pasivo no corriente consistía en:

	<u>2010</u>
Obligaciones bancarias a L/P	290,022
	<u><u>290,022</u></u>

Ver nota 6

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 1,00 cada una.

12. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2009 y 2008 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2010</u>
Pérdida del Ejercicio	(8,790)
(+) Gastos no deducibles	<u>2,668</u>
Pérdida	<u>(6,122)</u>

13. RECLASIFICACIONES.

	COMPAÑÍA	DEUDOR	ACREEDOR	AUDITORIA
ACTIVOS				
Compañías Relacionadas	40,000		40,000	-
Otros Activos	57,348		57,348	-
	<u>97,348</u>	-	<u>97,348</u>	-
PASIVOS				
Proveedores	206,257	206,257		-
Anticipo de clientes	759,715	759,715		-
Otras cuentas por pagar	57,348	57,348		
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	1,063,320	1,063,320
	<u>1,023,320</u>	<u>1,023,320</u>	<u>1,063,320</u>	<u>1,063,320</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de presentación del presente informe (30 de agosto de 2011) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.