

TERRAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

	2012	2011
Empleados	2.228	2.929
Anticipo a proveedores	3.847	3.266
Impuestos (1)	69.433	65.663
	75.508	71.858

(1) Corresponde US\$59.465 dólares de crédito tributario IVA y US\$9.968 dólares de IVA en compras.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	2012	2011
Larvas, balanceado y fertilizantes	6.888	42.852
Cultivo en proceso	355.625	270.652
Producto terminado	4.307	-
Repuestos y materiales	99.847	72.237
Inventario en tránsito	3.919	3.116
	470.586	388.857

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	120,839	-	120,839
Infraestructuras	1,101,397	-	1,101,397
Embarcaciones y aparejo	570	-	570
Maquinarias y equipos	37,090	31,077	68,167
Muebles y enseres	569	707	1,276
Equipos de oficina	10,729	-	10,729
Vehículos	1,098	-	1,098
Equipos de computación	1,075	380	1,455
	1,273,367	32,164	1,305,531
Depreciación Acumulada	(332,812)	(117,205)	(450,017)
	940,555	(85,041)	855,514

	Saldo al 01/01/2011	Adiciones	Saldo al 31/12/2011
Terrenos	120.839		120.839
Infraestructuras	1.101.397		1.101.397
Embarcaciones y aparejo	-	570	570
Maquinarias y equipos	-	37.090	37.090
Muebles y enseres	-	569	569
Equipos de oficina	-	10.729	10.729
Vehículos	-	1.098	1.098
Equipos de computación	-	1.075	1.075
	1.222.236	51.131	1.273.367
Depreciación Acumulada	(220.280)	(112.532)	(332.812)
	1.001.956	(61.401)	940.555

6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	2012	2011
Republic Federal Bank	85.304	204.729
	85.304	204.729

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 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2012	2011
Proveedores (1)	132.507	84.567
Pasivos estimados	13.000	18.719
Anticipo de clientes	255	-
Impuestos por pagar	2.919	53.493
	148.681	156.779

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (3 de febrero del 2014) han sido pagados en su totalidad.

8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	2012	2011
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A	796.006	825.164
Negocios Industriales Real Nirsa S.A	356.349	25.000
	1.152.355	850.164

Corresponden a compra de larvas y por anticipos futura venta de camarón, no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2012	2011
Décimo tercer sueldo	1.352	2.342
Décimo cuarto sueldo	8.261	5.266
Vacaciones	6.591	4.622
Fondo de reserva	89	55
Iess por pagar	4.589	3.179
Nomina por pagar	671	398
Utilidades por pagar	-	39.275
	21.553	55.137

10. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	2012	2011
Republic Federal Bank	-	85.304
	-	85.304

Ver Nota 9

11. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2012	2011
Jubilación Patronal	12.357	-
Desahucio	1.032	-
	13.389	-

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

12. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2012 y 2011 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

	2012	2011
<u>Negocios Industriales Real NIRSA S.A.</u>		
Venta de camarón	1.171.710	1.320.818
<u>Camarones y Langostinos del Mar CALADEMAR S.A.</u>		
Compra de larvas	143.660	21.984
<u>Luthorcorp</u>		
Venta de camaron	10.064	-

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Camarones y Langostinos del Mar S.A.	799 acciones;
- Pacific Seafoods LLC	1 acción.
TOTAL	800 ACCIONES.

Con fecha 14 de diciembre del 2012, se realizó la transferencia de acciones de Interpacific Brokerage Inc., en calidad de cedente y como consecuencia de su disolución y liquidación,

transfirió a favor de Pacific Seafoods LLC, constituida y domiciliada en Delaware Estados Unidos, una acción ordinaria y nominativa de un dólar.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (3 de febrero del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

14. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (Febrero 3 del 2014), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2010, 2011 y 2012, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2012	2011
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(75.473)	261.836
(-) 15% Participación trabajadores	-	(39.275)
(+) Gastos no deducibles	381	287
(-) Amortización pérdida años anteriores	(2.557)	(6.122)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	(77.649)	216.726
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	52.014

15. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (3 de febrero del 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'F' and 'M' that loop together. The signature is positioned above a solid horizontal line.

Ing. Francisco Meza Kuffo
CONTADOR
COMPAÑÍA TERRAQUIL S.A.