

TERRAQUIL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	2013	2012
Caja chica	800	800
Banco Bolivariano	11.224	1.224
Banco Guayaquil	11.547	-
	23.571	2.024

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Empleados	340	2,228
Anticipo a proveedores	2,953	3,847
Impuestos (1)	259,698	69,433
	262,991	75,508

(1) Corresponde US\$239.117 dólares de crédito tributario IVA y US\$20.581 dólares de IVA en compras.

5. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos biológicos consistían en:

	2013	2012
Producto terminado	5.932	4.307
Cultivos en proceso	699.876	355.625
	705.808	359.932

Los productos terminados corresponden a larva juvenil disponible para la venta.

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden: larvas, balanceado, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	2013	2012
Larvas, balanceado y fertilizantes	36.190	6.888
Repuestos y materiales	141.382	99.847
Inventario en tránsito	3.125	3.919
	180.697	110.654

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Transferencias	Ajustes	Saldo al 31/12/2013
Construcciones en curso	-	1.127.193	(332.724)	-	794.469
Terrenos	120.839	-	-	-	120.839
Infraestructuras	1.101.397	-	-	-	1.101.397
Instalaciones	-	8.853	-	-	8.853
Embarcaciones y aparejo	570	1.820	-	-	2.390
Maquinarias y equipos	68.167	155.196	332.724	-	556.087
Muebles y enseres	1.276	1.107	-	-	2.383
Equipos de oficina	10.729	1.773	-	-	12.502
Vehículos	1.098	10.043	-	-	11.141
Equipos de computación	1.455	1.869	-	-	3.324
	1.305.531	1.307.854	-	-	2.613.385
Depreciación Acumulada	(450.017)	(131.777)	-	-	(581.794)
	855.514	1.176.077	-	-	2.031.591

	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

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	2013	2012
Republic Federal Bank	-	85,304
	-	85,304

Préstamo adquirido en diciembre del 2008, para la adquisición de los activos de la compañía, fue cancelado en abril del 2013.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores (1)	280.017	132.507
Pasivos estimados	35.946	13.000
Anticipo de clientes	20.646	255
Impuestos por pagar (2)	97.950	2.919
	434.559	148.681

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (26 de Mayo del 2014) han sido pagados en un 94%.

(2) Incluye Impuesto a la Renta a pagar por US\$91.571.

10. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	2013	2012
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A	915.278	796.006
Negocios Industriales Real Nirsa S.A	1.296.284	356.349
	2.211.562	1.152.355

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

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2013	2012
less por pagar	4.467	4.589
Beneficios sociales	14.323	16.293
Nomina por pagar	-	671
Utilidades por pagar	99.826	-
	118.616	21.553

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2013	2012
Jubilación Patronal	9,072	12,357
Desahucio	2,552	1,032
	11,624	13,389

En los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2013	2012
Saldo inicial	13,389	-
Provisión	4,282	13,389
Reclasificación	(6,047)	0
Saldo final	11,624	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.

13. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2013 y 2012 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.

	2013			2012	
	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas	Compra de Fertilizantes	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas
Nirsa	2.260.250	-	-	1.171.710	-
Calademar	-	109.509	11.603	-	143.660
Luthorcorp	20.597	-	-	10.064	-
	2.280.847	109.509	11.603	1.181.774	143.660

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, 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

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 (26 de mayo del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (26 de mayo del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

15. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (Mayo 26 del 2014), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2012 y 2013, 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 2013 y 2012, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	665,508	(75,473)
(-) 15% Participación trabajadores	(99,826)	-
(+) Gastos no deducibles	36,063	381
(-) Amortización pérdida años anteriores	(77,648)	(2,557)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>524,097</u>	<u>(77,649)</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>115,301</u>	<u>-</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(12,697)	-
(+) Anticipo pendiente de pago	12,040	-
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(23,073)	-
IMPUESTO POR PAGAR	<u>91,571</u>	<u>-</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (26 de Mayo 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.

17. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos biológicos	705,808	359,932
Inventarios	(705,808)	(359,932)
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(13,000)	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	13,000	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'F' followed by a cursive 'meza kuffo'. The signature is positioned above a horizontal line.

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