

TERRAQUIL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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 objeto 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.

Operaciones.-La compañía tiene la sección de Acuicultura conformada por la producción de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en los sectores: Sabana Grande, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Mediante acuerdo ministerial No. 133 del 16 de junio del 2009, se renovó la concesión a la Compañía Super Alimentos Marinos para exportación S.A. SAMPESA y se autorizó la respectiva cesión de dicho derecho a favor de la Compañía Terraquil S.A., en la extensión de 12,20 hectáreas de zona playa y bahía ubicadas en el sitio Sabana Grande, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 238 hectáreas de su propiedad y 12.2 hectáreas en concesión, las que en su conjunto aportaron con una producción de 1,704.332 libras en el año 2014 y 883.565 libras en el año 2013.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 42 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2014	2013
Caja	800	800
Banco Bolivariano	4.829	11.224
Bancos Guayaquil	-	11.547
	5.629	23.571

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cientes (1)	12.732	-
Empleados	1.487	340
Anticipo a proveedores (2)	13.566	2.953
Impuestos pagados (3)	480.229	259.698
	508.014	262.991

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de la emisión del presente informe (10 de abril del 2015) han sido cancelado en su totalidad.

(2) Representan anticipos entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (10 de Abril del 2015) han sido liquidados en un 75%.

(3) Corresponde a \$427.184 de crédito tributario IVA, \$306 de retenciones al IVA, \$48.737 de retenciones en la fuente, \$2.272 por anticipo impuesto a la renta y \$1.730 de IVA importaciones aranceles.

5. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos biológicos consistían en:

	2014	2013
Producto terminado (1)	278	5.932
Cultivos en proceso (2)	887.525	699.876
	887.803	705.808

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

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

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Balanceados y fertilizantes	118.719	36.190
Repuestos y herramientas	71.639	141.382
Inventario en transito	7.055	3.125
	197.413	180.697

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ventas	Transferencia	Saldo al 31/12/2014
Construcciones en curso	794.469	260.858		8.853	1.064.180
Terrenos	120.839	-	-	-	120.839
Infraestructuras	1.101.397	-	-	-	1.101.397
Instalaciones	8.853	-	-	(8.853)	-
Embarcaciones y aparejo	2.390	2.072		-	4.462
Maquinarias y equipos	556.087	362.637	(10.694)	-	908.030
Muebles y enseres	2.383	543	-	-	2.926
Equipos de oficina	12.502	7.624	-	-	20.126
Vehículos	11.141	45.901	-	-	57.042
Equipos de computación	3.324	575	-	-	3.899
	2.613.385	680.210	(10.694)	-	3.282.901
Depreciación Acumulada	(581.794)	(188.190)	1.069	-	(768.915)
	2.031.591	492.020	(9.625)	-	2.513.986

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Transferencias	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

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores (1)	704.829	280.017
Pasivos estimados	17.469	35.946
Anticipo de clientes	25.647	20.646
Impuestos por pagar (2)	218.014	97.950
	965.959	434.559

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (10 de Abril del 2015) han sido pagados en un 91%.

(2) Incluye impuesto a la renta por \$209.433 dólares.

9. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	2014	2013
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	930.822	915.278
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	816.002	1.296.284
	1.746.824	2.211.562

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

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
IESS por pagar	9.788	4.467
Beneficios sociales	20.007	14.323
Nomina por pagar	209	-
Utilidades por pagar	166.680	99.826
	196.684	118.616

11. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Jubilación Patronal	12.859	9.072
Desahucio	3.725	2.552
	16.584	11.624

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	11.624	13.389
Reclasificación	-	(6.047)
Provisión	4.960	4.282
Saldo final	16.584	11.624

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. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Camarón	4.725.564	2.283.080
Larva	107.895	24.203
	4.833.459	2.307.283

13. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos de ventas consistían en:

	2014	2013
Larva, balanceado y fertilizantes	2.113.650	694.790
Sueldos	235.637	205.149
Beneficios sociales	46.160	52.104
Aportación IESS	43.100	38.414
Honorarios	8.600	1.100
Mantenimiento y reparaciones	65.089	51.275
Combustible y lubricantes	235.585	124.060
Suministros y materiales	259.464	77.085
Transporte	107.406	93.724
Gastos ind. De fabricación	221.755	119.755
Depreciación	188.187	131.781
Otros	7.301	744
	3.531.934	1.589.981

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Sueldos	32.133	-
Beneficios sociales	8.325	56
Gastos de alimentación	50.783	-
Movilización	371	60
Gastos de viajes al exterior	41.180	-
Cursos y seminarios	4.803	-
Otros gastos generales	2.229	2.953
Suministros y materiales	16.506	1.086
Software e infraestructura informática	12.250	-
Honorarios profesionales	26.476	1.047
Gastos legales	2.000	-
Impuestos	14.578	11.371
Seguros	1.072	-
Mantenimiento y reparaciones	196	-
Servicio de transporte	9.205	-
Gastos no deducibles	634	33.644
	222.741	50.217

15. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 y 2013 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.

	2014				
	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas, Atun y Sardina	Prestamos	Anticipos para futura venta de camarón	Compra de fertilizantes
Nirsa	4.893.308	77.909	-	492.589	-
Calademar	-	225.587	17.000	-	-
Luthorcorp	51.576	-	-	-	340
	4.944.884	303.496	17.000	492.589	340

	2013		
	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas	Compra de Fertilizantes
Nirsa	2.260.250	-	-
Calademar	-	109.509	11.603
Luthorcorp	20.597	-	-
	2.280.847	109.509	11.603

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2014 conformado de la siguiente manera:

- Camarones y Langostinos del Mar S.	799 Acciones;
- Pacific Seafoods LLC	1 Acción;
TOTAL	800 ACCIONES.

Al 31 de Diciembre del 2013 conformado de la siguiente manera:

- Camarones y Langostinos del Mar S.	799 Acciones;
- Pacific Seafoods LLC	1 Acción;
TOTAL	800 ACCIONES.

17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía realizó apropiación por US\$45.038 sobre las utilidades del año 2014.

18. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

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.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	1.111.203	665.508
(-) 15% Participación trabajadores	(166.680)	(99.826)
(+) Gastos no deducibles	19.471	36.063
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(12.024)	-
(-) Amortización perdida años anteriores	-	(77.648)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>951.970</u>	<u>524.097</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>209.433</u>	<u>115.301</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(25.345)	(12.697)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	23.073	12.040
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(48.737)	(23.073)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>158.424</u>	<u>91.571</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (10 de Abril del 2015) 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,



Ing. Francisco Meza Kuffó
CONTADOR
TERRAQUIL S.A.