

TERRAQUIL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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 Súper 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 1,613.612 libras de camarón y 109.393 millares de larvas en el año 2015 y 1,704.332 libras de camarón en el año 2014.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía es de 52 y 42 empleados respectivamente, 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 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2015	2014
Caja	800	800
Banco Bolivariano	46.763	4.829
Bancos Guayaquil	6.629	-
	54.192	5.629

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 2015 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Cientes (1)	13.223	12.732
Empleados	1.265	1.487
Anticipo a proveedores (2)	6.912	13.566
Impuestos pagados (3)	504.110	480.229
	525.510	508.014

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de la emisión del presente informe (28 de Abril del 2016) han sido cancelado en su totalidad.

(2) Representan anticipos entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (28 de Abril del 2016) han sido liquidados en un 28%.

(3) Corresponde a \$504.110 de crédito tributario IVA.

5. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos biológicos consistían en:

	2015	2014
Producto terminado	-	278
Cultivos en proceso (1)	505.115	887.525
	505.115	887.803

(1) 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 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	2015	2014
Balanceados y fertilizantes	64.939	118.719
Repuestos y herramientas	49.869	71.639
Inventario en transito	1.792	7.055
	116.600	197.413

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Ventas	Ajuste	Transferencia	Saldo al 31/12/2015
Construcciones en curso	1.064.180	32.496	-	(1.070)	(1.095.606)	-
Terrenos	120.839	-	-	-	-	120.839
Infraestructuras	1.101.397	-	-	-	1.095.606	2.197.003
Embarcaciones y aparejo	4.462	888	-	-	-	5.350
Maquinarias y equipos	908.030	15.716	-	-	-	923.746
Muebles y enseres	2.926	1.222	-	-	-	4.148
Equipos de oficina	20.126	9.173	-	(233)	-	29.066
Vehículos	57.042	4.103	-	-	-	61.145
Equipos de computación	3.899	1.771	-	-	-	5.670
	3.282.901	65.369	-	(1.303)	-	3.346.967
Depreciación Acumulada	(768.915)	(245.447)	-	440	-	(1.013.922)
	2.513.986	(180.078)	-	(863)	-	2.333.045

	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

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores (1)	307.498	704.829
Pasivos estimados	16.858	17.469
Anticipo de clientes	25.278	25.647
Impuestos por pagar (2)	9.248	218.014
	358.882	965.959

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (28 de Abril del 2016) han sido pagados en un 78%.

(2) Incluye impuesto a la renta por \$5.597 dólares.

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	2015	2014
Montero Saltos Patricia (1)	31.071	-
Cobos Sanchez Edgar Oswaldo (2)	25.506	-
Alcazar Baquero Fausto Ramiro (3)	35.723	-
Saenz Ortega Manuel (4)	51.011	-
Livansud S.A. (5)	102.171	-
	245.482	-

(1) Préstamo por US\$31.071 se firmó letra de cambio, otorgado en Octubre 12 del 2015, un solo pago a un interés del 7% anual. Cancelado en Enero del 2016.

(2) Préstamo por US\$25.506 se firmó letra de cambio, otorgado en Octubre 12 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual. Cancelado en Enero del 2016.

(3) Préstamo por US\$35.723 se firmó letra de cambio, otorgado en Octubre 12 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual. Cancelado en Febrero del 2016.

(4) Préstamo por US\$51.011 se firmó letra de cambio, otorgado en Noviembre 20 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual. Cancelado en Febrero del 2016.

(5) Préstamo por US\$102.071 se firmó letra de cambio, otorgado en Noviembre 23 del 2015, un solo pago a un interés del 7% anual. Cancelado en Febrero del 2016.

10. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	2015	2014
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. (1)	907.177	930.822
Luthorcorp S.A.	10.775	-
Realveg S.A.	12	-
Compañía Agrícola Ganadera S.A.	372	-
Negocios Industriales Real Nirsa S.A. (2)	875.558	816.002
	1.793.894	1.746.824

- (1) Corresponde a la compra de larvas a la fecha de emisión de este informe (28 de Abril del 2016) se ha cancelado el 3% de la deuda.
- (2) Corresponde a anticipos por la futura venta de camarón a la fecha de emisión de este informe (28 de Abril del 2016) se ha cancelado el 31% de la deuda.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2015	2014
IESS por pagar	10.452	9.788
Beneficios sociales	18.616	20.007
Nomina por pagar	94	209
Utilidades por pagar	-	166.680
	29.162	196.684

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de jubilación y desahucio consistían en:

	2015	2014
Jubilación Patronal	16.663	12.859
Desahucio	5.312	3.725
	21.975	16.584

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo inicial	16.584	11.624
Provisión	5.391	4.960
Saldo final	21.975	16.584

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. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos por ventas consistían en:

	2015	2014
Camarón	3.719.353	4.725.564
Larva	94.432	107.895
	3.813.785	4.833.459

14. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los costos de ventas consistían en:

	2015	2014
Larvas, balanceados y fertilizantes	2.284.678	2.113.650
Sueldos	285.914	235.637
Beneficios sociales	47.593	46.160
Aportación IESS	50.919	43.100
Honorarios	20.879	8.600
Mantenimiento y reparaciones	53.104	65.089
Combustible y lubricantes	310.762	235.585
Suministros y materiales	130.137	259.464
Transporte	61.770	107.406
Gastos ind. De fabricación	199.915	221.755
Depreciación	245.007	188.187
Otros	7.266	7.301
	3.697.944	3.531.934

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos consistían en:

	2015	2014
Sueldos	61.785	32.133
Beneficios sociales	43.252	8.325
Gastos de alimentación	712	50.783
Movilización	-	371
Gastos de viajes al exterior	-	41.180
Cursos y seminarios	1.588	4.803
Otros gastos generales	3.456	2.229
Suministros y materiales	1.131	16.506
Software e infraestructura informatica	-	12.250
Honorarios profesionales	4.013	26.476
Gastos legales	1.200	2.000
Impuestos	9.758	14.578
Seguros	1.431	1.072
Mantenimiento y reparaciones	2.118	196
Servicio de transporte	1.344	9.205
Gastos no deducibles	4.182	634
	135.970	222.741

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros consistían en:

	2015	2014
Comisiones	1.617	1.340
Intereses no deducibles	4.459	206
	6.076	1.546

17. OTROS INGRESOS /EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	2015	2014
Venta de balanceados	28.430	29.237
Venta de fertilizantes y quimicos	178	2.467
Venta de suministros, repuestos.	6.702	-
Intereses ganados	1.071	58
Miscelaneos	741	2.203
Otros egresos	(41.259)	-
	(4.137)	33.965

18. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014 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.

	2015			
	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas, Atun y Sardina	Anticipos para futura venta de camaron	Total
Copromar	-	120	-	120
Nirsa	3.726.055	4.612	2.532.804	6.263.471
Luthorcorp	43.831	14.661	-	58.492
Compañía Agrícola Ganadera	-	7.904	-	7.904
Calademar S.A.	10.206	183.571	-	193.777
Real Vegetales Generales	-	140	-	140
	3.780.092	211.008	2.532.804	6.523.904

	2014				
	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas, Atun y Sardina	Prestamos	Anticipos para futura venta de camaron	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

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

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

20. 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\$73.509 sobre las utilidades del año 2014.

21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida)/Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(30.342)	1.111.203
(-) 15% Participación trabajadores	-	(166.680)
(+) Gastos no deducibles	8.641	19.471
(-) Deducción por incremento neto de empleados	<u>(7.544)</u>	<u>(12.024)</u>
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	(29.245)	951.970
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	209.433
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(44.109)	(25.345)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	44.109	23.073
(-) Anticipo y retenciones del periodo	<u>(38.512)</u>	<u>(48.737)</u>
IMPUESTO A PAGAR	<u>5.597</u>	<u>158.424</u>

22. PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3'000.000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme al noveno

digito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía aplica a la presentación de anexo de operaciones con partes relacionadas, debido a que las transacciones con partes relacionadas superan los US\$3'000.000.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (28 de abril del 2016) 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 dark ink, consisting of a large, stylized 'F' and 'M' followed by a horizontal line.

Ing. Francisco Meza Kuffo
CONTADOR
TERRAQUIL S.A.