

TERRAQUIL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	800	800
Bancos	162.278	53.392
	<u>163.078</u>	<u>54.192</u>

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.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	19.108	13.223
Empleados	1.542	1.265
Anticipo a proveedores (2)	40.073	6.912
Impuestos pagados (3)	441.717	504.110
	<u>502.440</u>	<u>525.510</u>

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de la emisión del presente informe ha sido recuperado en un 98%.

(2) Representan anticipos entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe ha sido liquidados en un 29%.

(3) Corresponde aUS\$20.928 por IVA pagado; US\$419.020 de crédito tributario IVA y US\$1.769 por retenciones de IVA.

3. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos biológicos consisten en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cultivos en proceso (1)	681.973	505.115
Producto terminado	17.151	-
	<u>699.124</u>	<u>505.115</u>

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.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	2016	2015
Balanceados y fertilizantes	95.269	64.939
Repuestos y herramientas	68.921	49.869
Inventario en tránsito	12.701	1.792
	176.891	116.600

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Activaciones	Saldo al 31/12/2016
Construcciones en curso	-	112.789	(46.855)	65.934
Terrenos	120.839	-	-	120.839
Infraestructuras	2.197.003	-	-	2.197.003
Embarcaciones y aparejo	5.350	-	-	5.350
Maquinarias y equipos	923.746	87.639	46.855	1.058.240
Muebles y enseres	4.148	-	-	4.148
Equipos de oficina	29.066	-	-	29.066
Vehículos	61.145	4.202	-	65.347
Equipos de computación	5.670	715	-	6.385
	3.346.967	205.345	-	3.552.312
Depreciación Acumulada	(1.013.922)	(331.329)	-	(1.345.251)
	2.333.045	(125.984)	-	2.207.061

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Activaciones	Ajuste	Saldo al 31/12/2015
Construcciones en curso	1.064.180	32.496	(1.095.606)	(1.070)	-
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

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores (1)	594.654	307.498
Pasivos estimados	37.396	16.858
Anticipo de clientes	25.247	25.278
Impuestos por pagar (2)	118.550	9.248
	775.847	358.882

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 73%.

(2) Incluye impuesto a la renta por \$112.127 dólares.

7. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	2016	2015
Montero Saltos Patricia	-	31.071
Cobos Sanchez Edgar Oswaldo	-	25.506
Alcazar Baquero Fausto Ramiro	-	35.723
Saenz Ortega Manuel	-	51.011
Livansud S.A.	-	102.171
	-	245.482

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	2016	2015
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. (1)	929.072	907.177
Luthorcorp S.A. (2)	142.272	10.775
Negocios Industriales Real Nirsa S.A. (3)	92.301	875.558
Realveg S.A.	10	12
Copromar Cía. Ltda.	95	-
Compañía Agrícola Ganadera S.A.	-	372
	1.163.750	1.793.894

(1) Corresponde a la compra de larvas a la fecha de emisión de este informe se ha cancelado en un 5%.

(2) Corresponde a préstamo otorgado el cual no genera intereses, a la fecha de emisión de este informe se ha cancelado en un 92%

(3) Corresponde a anticipos recibidos por la futura venta de camarón.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2016			
	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas, Atun y Sardina	Anticipos para futura venta de camarón	Total
Copromar	-	194	-	194
Nirsa	4.594.161	3.361	3.873.566	8.471.088
Luthorcorp	57.174	32.110	-	89.284
Compañía Agrícola Ganadera	-	9.873	-	9.873
Calademar S.A.	76	347.378	-	347.454
Real Vegetales Generales	-	96	-	96
	4.651.411	393.012	3.873.566	8.917.989

	2015			
	Venta de Camarón y Larva	Compra de Larvas, Atun y Sardina	Anticipos para futura venta de camarón	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

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IESS por pagar	11.773	10.452
Beneficios sociales	32.633	18.616
Nomina por pagar	-	94
Participación trabajadores	121.559	-
	<u>165.965</u>	<u>29.162</u>

10. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de jubilación y desahucio consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	18.971	16.663
Desahucio	7.122	5.312
	<u>26.093</u>	<u>21.975</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	21.975	16.584
Movimiento neto	4.118	5.391
Saldo final	<u>26.093</u>	<u>21.975</u>

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.

11. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Camarón	4,594,161	3,719,353
Larva	148,043	94,432
	<u>4,742,204</u>	<u>3,813,785</u>

12. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de ventas consistían en:

	2016	2015
Larva, balanceado y fertilizantes	2.659.969	2.284.678
Sueldos	347.760	285.914
Depreciación	331.330	245.007
Transporte	112.336	61.770
Beneficios sociales	70.638	47.593
Aportación IESS	62.320	50.919
Seguridad	58.550	76.117
Alimentación	42.617	46.112
Gastos ind. De fabricación	27.409	77.686
Mantenimiento y reparaciones	24.209	53.104
Honorarios	3.089	20.879
Combustible y lubricantes	-	310.762
Suministros y materiales	-	130.137
Otros	-	7.266
	3.740.227	3.697.944

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

	2016	2015
Sueldos	76.366	61.785
Beneficios sociales y aporte social	22.798	43.252
Impuestos	16.421	9.758
Servicios contratados	11.501	-
Iva cargado al gasto	9.236	-
Honorarios profesionales	6.601	4.013
Otros gastos generales	5.173	3.456
Gastos medicos	4.956	-
Mantenimiento y reparaciones	4.941	2.118
Agasajos al personal	4.435	-
Gastos de alimentación	4.001	712
Seguros	2.292	1.431
Suministros y materiales	576	1.131
Gastos no deducibles	196	4.182
Gastos legales	183	1.200
Cursos y seminarios	-	1.588
Servicio de transporte	-	1.344
	169.676	135.970

14. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses pagados	21.300	4.459
Comisiones	3.269	1.617
	<u>24.569</u>	<u>6.076</u>

15. OTROS INGRESOS /EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Miscelaneos	1.849	741
Venta de suplementos y desechos	263	-
Intereses ganados	253	1.071
Venta de balanceado	178	28.430
Otros ingresos	116	-
Venta de fertilizante y quimicos	-	178
Venta de suministros, repuestos.	-	6.702
Otros egresos	-	(41.259)
	<u>2.659</u>	<u>(4.137)</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

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.

18. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Perdida) contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	810.391	(30.342)
(-) 15% Participación trabajadores	(121.559)	-
(+) Gastos no deducibles	36.717	8.641
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	(7.544)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>725.549</u>	<u>(29.245)</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>159.649</u>	-
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(37.468)	44.109
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	37.468	44.109
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(47.522)	(38.512)
IMPUESTO A PAGAR	<u>112.127</u>	<u>5.597</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe 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,


 CPA. Angela Baque Chulán
CONTADOR
TERRAQUIL S.A.