

TERRAQUIL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	800	800
Bancos	<u>605,061</u>	<u>162,278</u>
	<u>605,861</u>	<u>163,078</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. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad, los cuales están relacionadas con la creación y cría de larvas y crecimiento de la post-larva en piscina camaronera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de los activos biológicos se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Camarones en crecimiento	1,294,971	677,539
Larvas	<u>17,905</u>	<u>21,585</u>
	<u>1,312,876</u>	<u>699,124</u>

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Balanceados	58,105	80,548
Repuestos, materiales y lubricantes	115,877	69,033
Suplementos, fertilizantes y químicos	90,567	14,722
En tránsito	-	<u>12,590</u>
	<u>264,549</u>	<u>176,893</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo	Deprecia-	Valor neto	Costo	Deprecia-	Valor neto
		ción			ción	
		acumulada			acumulada	
Terrenos	120,839		120,839	120,839		120,839
Infraestructura camaronera	2,244,614	(1,237,769)	1,006,845	2,197,003	(1,018,068)	1,178,935
Maquinarias y equipos	1,528,990	(402,679)	1,126,311	1,058,240	(280,221)	778,019
Vehículos	108,436	(47,936)	60,500	65,346	(30,088)	35,258
Embarcaciones	5,350	(2,073)	3,277	5,350	(1,538)	3,812
Equipos de computación	6,895	(5,530)	1,365	6,385	(4,466)	1,919
Muebles y enseres	5,108	(1,785)	3,323	4,148	(1,359)	2,789
Equipos y otros	41,645	(13,104)	28,541	29,066	(9,511)	19,555
Construcciones en curso	334,183		334,183	77,105		77,105
	<u>4,396,060</u>	<u>(1,710,876)</u>	<u>2,685,184</u>	<u>3,563,482</u>	<u>(1,345,251)</u>	<u>2,218,231</u>

5. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de préstamos bancarios se desglosa como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2017					Al 31 de diciembre de 2016				
	Tasa	Vencimien- to hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total	Tasa	Vencimien- to hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Bolivariano C. A.	7% - 8%)	(V Diciembre 2020	419,44	763,88	1,183,3					
			<u>4</u>	<u>9</u>	<u>33</u>					

F = Tasa fija

V = Tasa variable

6. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (1)	884,970	569,512
Otros	63,448	37,396
	<u>948,418</u>	<u>606,908</u>

- (1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores los cuales no devengan intereses y tienen un período de crédito de hasta 90 días.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar relacionadas consistían en:

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

		Naturaleza de la relación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por cobrar:				
Promusterra S.A.	(1)	Comercial	117,335	19,065
Proposorja S.A.	(1)	Comercial	610,654	-
Culcae Cía. Ltda.	(1)	Comercial	-	188
Procae Cía. Ltda.	(1)	Comercial	-	200
Luthorcorp S. A.	(1)	Comercial	511,879	7,309
			<u>1,239,868</u>	<u>26,762</u>
Por pagar:				
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.		Comercial	14	95
Laboratorios de Larvas Penaeus S.A.	(2)	Comercial	319,007	-
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	204,382	92,301
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	(3)	Accionista	880,116	929,072
Luthorcorp S. A.	(2)	Comercial	51,633	149,581
Promusterra S.A.	(2)	Comercial	136,457	25,467
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.		Comercial	50	10
			<u>1,591,659</u>	<u>1,196,526</u>

- (1) Saldos generados y anticipos entregados por venta de camarón y larvas que se liquidan en el corto plazo.
 (2) Saldos generados por compra de larvas y materiales.

- (3) Corresponde a valores entregados en años anteriores, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni devengan intereses.

Transacciones

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron las siguientes:

Año 2017	País	Ventas	Compras		
			de bienes y servicios	Préstamos recibidos	Préstamos otorgados
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	5,296,159	9,853	-	-
Proposorja S.A.	Ecuador	1,566,737	93	-	-
Luthorcorp S. A.	Ecuador	478,799	251,437	233,325	-
Promusterra S. A.	Ecuador	251,279	194,378	-	-
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	Ecuador	104	516,014	-	-
Laboratorios de Larvas Penaeus S.A.	Ecuador	-	322,230	-	-
Cipron Cía. Ltda.	Ecuador	1,346	-	-	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	1,571	-	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	592	-	-
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	166	-	-
Año 2016	País	Ventas	Compras		
			de bienes y servicios	Préstamos recibidos	Préstamos otorgados
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	4,594,161	4,307	-	-
Luthorcorp S.A.	Ecuador	57,174	32,110	170,000	306,366
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	Ecuador	76	347,378	-	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	9,873	-	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	194	-	-
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	96	-	-
Promusterra S. A.	Ecuador	100,041	30,212	-	-

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	60,474	44,405
Participación de trabajadores	166,880	121,559
	<u>227,354</u>	<u>165,964</u>

9. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de jubilación y desahucio consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	13,019	18,971
Desahucio	10,497	7,122
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>23,516</u>	<u>26,093</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	18,971	16,663	7,122	5,312
Costo laboral por servicios	3,701	4,568	3,454	2,499
Costo financiero actual	-	231	-	110
Costo financiero anterior	-	461	-	151
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(4,326)	-	(1,290)
(Ganancia) pérdida actuarial	(9,653)	1,374	(79)	340
Saldo al final	<u>13,019</u>	<u>18,971</u>	<u>10,497</u>	<u>7,122</u>

10. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	322,894	339,972
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	1,769	1,769
Nota de crédito SRI	-	99,976
Total impuestos por cobrar	<u>324,663</u>	<u>441,717</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11,235	6,062
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	9,391	363
Impuesto a la renta (Véase literal (c))	167,257	112,127
Total impuestos por pagar	<u>187,883</u>	<u>118,552</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))	242,235	159,649
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>242,235</u>	<u>159,649</u>

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios profesionales	68,781	18,615
Impuestos	28,086	25,656
Gastos generales	17,967	13,709
Transporte	-	-
Gastos del personal	154,793	113,066
Materiales y suministros	804	576
Logística	-	-
	<u>270,431</u>	<u>171,622</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje total de participación %</u>
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	Ecuador	799	1	799	99.88%
Pacific Seafoods LLC	E.U.A.	1	1	1	0.12%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

13. RESERVA LEGAL

Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario

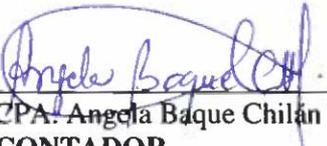
Las partidas que conciliaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	898,140	688,832
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	27,288	36,717
Mediciones de activos biológicos	47,512	-
Utilidad gravable	<u>972,940</u>	<u>725,549</u>
Tasa de impuesto	25%	22%
Provisión para impuesto a la renta	<u>243,235</u>	<u>159,649</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>43,344</u>	<u>37,469</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	243,235	159,649
Más (menos):		
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente del año	<u>(75,978)</u>	<u>(47,522)</u>
Saldo por pagar (Véase literal (a))	<u>167,257</u>	<u>112,127</u>

Atentamente,


 CPA: Angela Baque Chilán
CONTADOR
TERRAQUIL S.A.