

TERRAQUIL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2018	2017
Caja	800	800
Bancos	445,580	605,061
	446,380	605,861

Los Fondos se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

2. ACTIVOS BIOLOGICOS

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 2018 y 2017, el saldo de los activos biológicos se desglosa como sigue:

	2018	2017
Camarones en crecimiento	1,109,162	1,294,971
Larvas	28,809	17,905
	1,137,971	1,312,876

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	2018	2017
Balanceados	97,845	58,105
Repuestos, materiales y lubricantes	102,144	115,877
Suplementos, fertilizantes y químicos	18,751	90,567
	218,740	264,549

4. PROPIEDAD, INFRAESTRUCTURA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedad, infraestructura y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	120,839	-	120,839	120,839	-	120,839
Infraestructura camaronera	2,564,751	(1,482,731)	1,082,020	2,244,614	(1,237,769)	1,006,845
Maquinarias y equipos	1,873,409	(578,347)	1,295,062	1,528,989	(402,679)	1,126,310
Vehículos	143,091	(72,373)	70,718	108,437	(47,936)	60,501
Embarcaciones	12,310	(3,187)	9,123	5,350	(2,073)	3,277
Equipos de computación	8,255	(6,789)	1,466	6,895	(5,530)	1,365
Muebles y enseres	6,169	(2,355)	3,814	5,108	(1,785)	3,323
Instalaciones	39,122	(978)	38,144	-	-	-
Equipos y otros	55,682	(17,707)	37,975	41,645	(13,104)	28,541
Construcciones en curso	5,836	-	5,836	334,183	-	334,183
	<u>4,829,464</u>	<u>(21,710,876)</u>	<u>2,685,184</u>	<u>4,396,060</u>	<u>(1,710,876)</u>	<u>2,685,184</u>

5. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de préstamos bancarios se desglosa como sigue:

	Tasa	Vencimiento hasta	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
			Corto plazo	Largo plazo	Total	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Bolivariano C.A.	7% - 8%	(V) Diciembre 2020	<u>433,333</u>	<u>330,556</u>	<u>763,889</u>	<u>419,444</u>	<u>763,889</u>	<u>1,183,333</u>

V = Tasa variable

6. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2018	2017
Proveedores (1)	1,129,135	884,970
Otros	21,070	63,448
	<u>1,150,205</u>	<u>948,418</u>

(1) Saldos que no devengan intereses y tienen un período de crédito de hasta 90 días.

7. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

		Naturaleza de la relación	2018	2017
Por cobrar:				
Proposorja S.A.	(1)	Comercial	674,977	610,654
Luthorcorp S. A.	(1)	Comercial	313,748	511,879
Promusterra S.A.	(1)	Comercial	58,171	117,335
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	113,638	-
Laboratorios de Larvas Penaeus S.A.	(1)	Comercial	22,157	-
			<u>1,182,691</u>	<u>1,239,868</u>
Por pagar:				
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	(3)	Accionista	884,627	880,116
Laboratorios de Larvas Penaeus S.A.	(2)	Comercial	42,981	319,007
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	2,312,384	204,382
Promusterra S.A.	(2)	Comercial	49,134	136,457
Luthorcorp S. A.	(2)	Comercial	31,625	51,633
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	(2)	Comercial	126	50
Culcae C. Ltda.	(2)	Comercial	4,430	-
Cipron C. Ltda.	(1)	Comercial	31,866	-
Proposorja S. A.	(2)	Comercial	1,187	-
Comercializadora de Productos Copromar Cia. Ltda.		Comercial	620	14
			<u>3,358,980</u>	<u>1,591,659</u>

(1) Saldos generados por anticipos recibidos 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 2018 y 2017, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron las siguientes:

Año 2018	País	Ventas de camarón	Compras de bienes y servicios
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	3,896,158	10,751
Proposorja S.A.	Ecuador	2,659,680	1,199
Luthorcorp S. A.	Ecuador	397,231	328,195
Promusterra S. A.	Ecuador	144,971	290,641
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	Ecuador	1,659	155
Laboratorios de Larvas Penaeus S.A.	Ecuador	371	451,688
Cipron Cia. Ltda.	Ecuador	2,168	740
Compañía Agrícola Ganadera S.A.	Ecuador	-	49,598
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae Cia. Ltda.	Ecuador	-	1,752
Culcae Cia. Ltda.	Ecuador	-	4,412
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	248
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	292

Año 2017	País	Ventas de camarón	Compras de bienes y servicios
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
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 Cia. Ltda.	Ecuador	1,348	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	1,571
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	592
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	166

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 2018 y 2017, el saldos de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	63,506	60,474
Participación de trabajadores	-	166,880
	<u>227,354</u>	<u>227,354</u>

9. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Jubilación patronal	41,801	13,019
Desahucio	21,247	10,497
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>63,048</u>	<u>23,516</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:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	13,019	18,971	10,497	7,122
Costo laboral por servicios	12,974	3,701	6,088	3,454
Costo financiero actual	1,165	-	538	-
Costo financiero anterior	15,952	-	3,069	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,199)	-	(334)	-
(Ganancia) pérdida actuarial	(110)	(9,653)	1,389	(79)
Saldo al final	<u>41,801</u>	<u>13,019</u>	<u>21,247</u>	<u>10,497</u>

10. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	322,894	322,894
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	1,769	1,769
Retenciones en la fuente del año	941	-
Nota de crédito SRI	14,018	-
Total impuestos por cobrar	228,929	324,663

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	17,257	11,235
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	1,663	9,391
Impuesto a la renta	-	167,257
Total impuestos por pagar	18,920	187,883

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 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	72,621	242,235
Impuesto diferido	(3,878)	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	68,743	243,235

11. IMPUESTO DIFERIDO.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales (débito) crédito	
	2018	2017	2018	2017
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Jubilación y desahucio	3,878	-	3,878	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			3,878	-
Activo por impuesto diferido, neto	3,878	-		

12. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Honorarios profesionales	78,053	68,781
Impuestos	29,023	28,086
Gastos generales	30,418	17,967
Gastos del personal	254,272	154,793
Materiales y suministros	35	804
	<u>391,801</u>	<u>270,431</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Porcentaje total de participación %
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>

14. 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.

15. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario

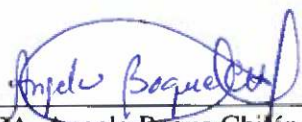
Las partidas que conciliaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
(Perdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(1,641,945)	898,140
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	39,984	27,288
Mediciones de activos biológicos	(76,799)	47,512
Utilidad gravable	(1,678,760)	972,940
Tasa de impuesto	28%	25%
Provisión para impuesto a la renta	-	243,235
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	72,621	43,344

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	72,621	243,235
Menos.- Retenciones en la fuente del año	(73,562)	(75,978)
Saldo (a favor) por pagar	(941)	167,257

Atentamente,


CPA. Angela Baque Chifán
CONTADOR
TERRAQUIL S.A.