

TERRAQUIL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

	2019	2018
Caja	800	800
Bancos	110,244	445,580
	111,044	446,380

2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Empleados	64,974	77,170
Anticipo a proveedores	589	7,041
	65,563	84,210

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	2019	2018
Balanceados	108,597	97,845
Repuestos, materiales y lubricantes	103,201	102,144
Suplementos, fertilizantes y químicos	37,735	18,751
	249,533	218,740

4. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad, los cuales están relacionadas con la creación y cría de larva, así como crecimiento de la post-larva en piscinas camaroneras cultivadas en 192 hectáreas (197 hectáreas en el año 2018).

	2019	2018
Camarones vivos:		
Tamaño menor a 10 gramos – al costo	269,847	313,564
Tamaño mayor a 10 gramos – a valor razonable	906,535	795,598
Larvas	11,261	28,809
	1,187,643	1,137,971

Durante los años 2019 y 2018, el 100% de las ventas de camarón fueron cosechados en piscinas propias. El movimiento de los activos biológicos fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio	1,137,971	1,312,876
Más (menos):		
Adiciones en cultivos de camarón	7,584,835	7,980,145
Costo de camarón cosechado	-7,649,556	-8,231,849
Cambio en el valor razonable	114,393	76,799
Saldo al final	1,187,643	1,137,971

5. PROPIEDAD, INFRAESTRUCTURA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, infraestructura y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
		Deprecia- ción			Deprecia- ción	
	Costo	acumulada	Valor neto	Costo	acumulada	Valor neto
Terrenos	120,839	-	120,839	120,839	-	120,839
Edificio y vivienda	2,799	(105)	2,694	-	-	-
Infraestructura camaronera	2,580,565	(1,630,322)	950,243	2,564,751	(1,482,731)	1,082,020
Maquinarias y equipos	1,901,009	(768,448)	1,132,561	1,873,409	(578,347)	1,295,062
Vehículos	177,992	(95,599)	82,393	143,091	(72,373)	70,718
Embarcaciones	13,550	(4,439)	9,111	12,310	(3,187)	9,123
Equipos de computación	8,255	(7,650)	605	8,255	(6,789)	1,466
Muebles y enseres	6,169	(2,971)	3,198	6,169	(2,355)	3,814
Instalaciones	42,795	(4,890)	37,905	39,122	(978)	38,144
Equipos y otros	57,443	(23,332)	34,111	55,682	(17,707)	37,975
Construcciones en curso	-	-	-	5,836	-	5,836
	4,911,416	(2,537,756)	2,373,660	4,829,464	(2,164,467)	2,664,997

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, infraestructura y equipos fue como sigue:

			Infraes- tructura	Maqui- naria y equipos	Vehí- culos	Embar- caciones	Equipos de compu- tación	Muebles y enseres	Instala- ciones	Equipos y otros	Cons- truccio- nes en curso	Total
Costo:												
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,839	-	2,244,614	1,528,989	108,437	5,350	6,895	5,108	-	41,645	334,183	4,396,060
Adiciones	-	-	-	404,920	2,654	6,960	1,360	1,061	39,122	14,037	-	470,114
Activaciones	-	-	320,137	(32,000)	32,000	-	-	-	-	-	(320,137)	-
Bajas	-	-	-	(28,500)	-	-	-	-	-	-	(8,210)	(36,710)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	120,839	-	2,564,751	1,873,409	143,091	12,310	8,255	6,169	39,122	55,682	5,836	4,829,464
Adiciones	-	2,799	15,814	27,600	34,901	1,240	-	-	3,673	1,761	-	87,788
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,836)	(5,836)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	120,839	2,799	2,580,565	1,901,009	177,992	13,550	8,255	6,169	42,795	57,443	-	4,911,416
Depreciación acumulada:												
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	(1,237,769)	(402,679)	(47,936)	(2,073)	(5,530)	(1,785)	-	(13,104)	-	(1,710,876)
Depreciación del período	-	-	(244,962)	(177,616)	(24,437)	(1,114)	(1,259)	(570)	(978)	(4,603)	-	(455,539)
Bajas	-	-	-	1,948	-	-	-	-	-	-	-	1,948
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	(1,482,731)	(578,347)	(72,373)	(3,187)	(6,789)	(2,355)	(978)	(17,707)	-	(2,164,467)
Depreciación del período	-	(105)	(147,591)	(190,101)	(23,226)	(1,252)	(861)	(616)	(3,912)	(5,625)	-	(373,289)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(105)	(1,630,322)	(768,448)	(95,599)	(4,439)	(7,650)	(2,971)	(4,890)	(23,332)	-	(2,537,756)
Valor neto	<u>120,839</u>	<u>2,694</u>	<u>950,243</u>	<u>1,132,561</u>	<u>82,393</u>	<u>9,111</u>	<u>605</u>	<u>3,198</u>	<u>37,905</u>	<u>34,111</u>	<u>-</u>	<u>2,373,660</u>

6. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de préstamos bancarios se desglosa como sigue:

	Tasa anual	Vencimiento hasta	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
			Corto plazo	Largo plazo	Total	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Bolivariano C. A.	7% - 8%	diciembre 2020	<u>330,556</u>	<u>-</u>	<u>330,556</u>	<u>433,333</u>	<u>330,556</u>	<u>763,889</u>

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2019	2018
Proveedores (1)	1,791,664	1,129,135
Otros	<u>46,557</u>	<u>21,070</u>
	<u>1,838,221</u>	<u>1,150,205</u>

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

8. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

		Naturaleza de la relación	2019	2018
Por cobrar:				
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	(1)	Comercial	493,299	674,977
Luthorcorp S. A.	(1)	Comercial	303,403	313,748
Promusterra S. A.	(1)	Comercial	400	58,171
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	489	113,638
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	(1)	Comercial	22,157	22,157
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	(1)	Comercial	<u>6,500</u>	-
			826,248	1,182,691

		Naturaleza de la relación	2019	2018
Por pagar:				
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	1,101,954	2,312,384
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	(2)	Accionista	915,529	884,627
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	(3)	Comercial	132,449	42,981
Promusterra S. A.	(3)	Comercial	61,121	49,134
Luthorcorp S. A.	(3)	Comercial	82,027	31,625
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	(3)	Comercial	11	126
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.		Comercial	-	4,430
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.		Comercial	-	31,866
Procesadora Posorja Proposorja S. A		Comercial	-	1,187
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.		Comercial	30	620
Transpart S. A.		Comercial	37,673	-
			<u>2,330,794</u>	<u>3,358,980</u>

- (1) Saldos generados por anticipos recibidos por la venta futura de camarones y larvas.
- (2) Corresponde a valores recibidos en años anteriores, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni devengan intereses.
- (3) Saldos generados por la compra de larvas y materiales.

Transacciones

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron las siguientes:

<u>Año 2019</u>	<u>País</u>	<u>Ventas de camarón</u>	<u>Compras de bienes y servicios</u>
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	3,933,817	5,050
Procesadora Posorja Proposorja S. A	Ecuador	3,215,498	644
Luthorcorp S. A.	Ecuador	197,986	205,898
Promusterra S. A.	Ecuador	42,736	133,175
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	1,578	-
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	Ecuador	-	528,808
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Ecuador	-	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	-
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procrac Cía. Ltda.	Ecuador	-	-
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Ecuador	-	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	369
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	143
Transpart S.A.	Ecuador	-	72,227
		<u> </u>	<u> </u>

<u>Año 2018</u>	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
Procesadora Posorja Proprosorja S. A.	Ecuador	2,659,680	1,199
Luthorcorp S. A.	Ecuador	398,013	328,195
Promusterra S. A.	Ecuador	144,971	290,641
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	1,674	155
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	Ecuador	373	451,688
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Ecuador	2,168	740
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	191	49,598
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procræ Cía. Ltda.	Ecuador	-	1,752
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Ecuador	-	4,412
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	248
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	292

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Vacaciones por pagar	30,204	31,500
Otros beneficios sociales	26,426	32,006
	<u>56,630</u>	<u>63,506</u>

10. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Jubilación patronal	37,975	41,801
Desahucio	20,436	21,247
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>58,411</u>	<u>63,048</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 los saldos presentados en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	41,801	13,019	21,247	10,497
Costo laboral por servicios	16,369	12,974	7,704	6,088
Costo financiero actual	1,778	1,165	890	538
(Ganancia) pérdida actuarial	(6,472)	15,842	(9,405)	4,458
Transferencia de empleados recibidas de otras empresas del Grupo	-	(1,199)	-	(334)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(15,501)	-	-	-
Saldo al final	37,975	41,801	20,436	21,247

11. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto al valor agregado	144,691	212,199
Retenciones en la fuente de IVA	1,770	1,771
Retenciones en la fuente (Véase literal (c))	74,980	941
Nota de crédito SRI	(13,888)	14,018
Total impuestos por recuperar	207,553	228,929

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10,182	17,257
Retenciones en la fuente de IVA	-	1,663
Total impuestos por pagar	10,182	18,920

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El (ingreso) gasto por impuesto a la renta corriente y diferido mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))	-	72,621
Impuesto diferido (Véase literal (d))	(3,641)	(3,878)
Total (ingreso) gasto por impuesto a la renta del año	(3,641)	68,743

12. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado desituación financiera		Estado de resultados integrales (débito) crédito	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Jubilación y desahucio	7,519	3,878	3,641	3,878
Efecto en el impuesto diferido en resultados			3,641	3,878
Activo por impuesto diferido	7,519	3,878		

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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%
		800		800	100.00%

14. 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. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

	2019	2018
Gastos del personal	266,110	254,272
Honorarios profesionales	29,854	78,053
Impuestos	25,182	29,023
Gastos generales	21,403	30,453
	<hr/>	<hr/>
	342,549	391,801

16. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que conciliaron la (pérdida) contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	2019	2018
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(152,427)	(1,641,945)
Más- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	50,700	39,984
Mediciones de activos biológicos	(114,393)	(76,799)
Base gravable	(216,120)	(1,678,760)
	<hr/>	<hr/>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	72,621

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

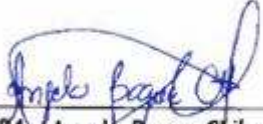
	2019	2018
Impuesto a la renta causado	-	72,621
Más (menos):		
Retenciones en la fuente del año	(74,039)	(73,562)
Retenciones en la fuente del año anterior	(941)	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo (a favor) (Véase literal (a))	(74,980)	(941)

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano de Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer semestre del año 2020.

Atentamente,



CPA Angela Baque Chilan
CONTADORA
TERRAQUIL S.A.