

LUTHORCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo en caja y bancos consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Caja chica | 800 | 800 |
| Banco Bolivariano | 0 | 6,946 |
| Banco Guayaquil | 13,091 | 20,461 |
| | <u>13,891</u> | <u>28,207</u> |

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Cientes (1) | 227 | 5 |
| Empleados | 200 | 5 |
| Anticipo a proveedores | 327 | - |
| Impuestos y retenciones en la fuente (2) | 47,520 | 15,775 |
| | <u>48,274</u> | <u>15,785</u> |

(1) Los saldos de clientes a la fecha de emisión de este informe ya han sido cobrados en su totalidad

(2) Corresponde US\$47,520 dólares de crédito tributario IVA.

3. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------|---------------------|-------------------|
| Terraquil S.A. | 1,229 | 890 |
| | <u>1,229</u> | <u>890</u> |

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Larvas, balanceado y fertilizantes | 82,395 | 37,464 |
| Cultivo en proceso | 239,288 | 113,432 |
| Repuestos-materiales-lubricantes | 13,586 | 11,089 |
| Inventario en Transito | 197 | 660 |
| | 335,466 | 162,646 |

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

| | Saldo al 01/01/2014 | Adiciones | Saldo al 31/12/2014 |
|--------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Construcciones en Curso | 207,484 | 11,707 | 219,191 |
| Terrenos | 320,354 | - | 320,354 |
| Infraestructura | 435,597 | - | 435,597 |
| Maquinarias y equipos | 3,770 | - | 3,770 |
| Embarcaciones y Aparejos | 265 | 1,184 | 1,449 |
| Equipos de Computación | - | 596 | 596 |
| Equipos y otros | 2,020 | - | 2,020 |
| | 969,490 | 13,487 | 982,977 |
| Depreciación Acumulada | (219,146) | (44,307) | (263,454) |
| | 750,344 | (30,821) | 719,523 |

| | Saldo al 01/01/2013 | Adiciones | Saldo al 31/12/2013 |
|--------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Construcciones en Curso | - | 207,484 | 207,484 |
| Terrenos | 320,354 | - | 320,354 |
| Infraestructura | 435,597 | - | 435,597 |
| Maquinarias y equipos | 3,770 | - | 3,770 |
| Embarcaciones y Aparejos | - | 265 | 265 |
| Equipos y otros | 2,020 | - | 2,020 |
| | 761,741 | 207,749 | 969,490 |
| Depreciación Acumulada | (174,994) | (44,152) | (219,146) |
| | 586,747 | 163,598 | 750,344 |

6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------|-------------|---------------|
| Republic Federal Bank | - | 53,261 |
| Sobregiro Bancario | 394 | - |
| | <u>394</u> | <u>53,261</u> |

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Proveedores (1) | 183,999 | 54,149 |
| Pasivos estimados | 1,344 | 6,154 |
| Impuestos por pagar (2) | 8,965 | 18,631 |
| | <u>194,307</u> | <u>78,933</u> |

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe ya han sido pagados en su totalidad.

(2) Incluye Impuesto a la Renta a Pagar por US\$7,239.89

8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|------------------|
| Terraquil S.A | 7,983 | 5,497 |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A | 512,511 | 512,511 |
| Negocios Industriales Real Nirsa S.A | 486,690 | 497,378 |
| | <u>1,007,183</u> | <u>1,015,385</u> |

Corresponden a compra de larvas y por anticipos futura venta de camarón, no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------|---------------|---------------|
| Décimo tercer sueldo | 602 | 225 |
| Décimo cuarto sueldo | 1,872 | 1,536 |
| Vacaciones | 1,953 | 1,354 |
| less por pagar | 1,745 | 765 |
| Utilidades por Pagar | 20,367 | 26,539 |
| Nomina por pagar | 0 | 0 |
| | <u>26,538</u> | <u>30,419</u> |

10. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------|--------------|--------------|
| Jubilación Patronal | 3,644 | 1,901 |
| Desahucio | 844 | 617 |
| | <u>4,489</u> | <u>2,518</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. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 y 2013 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.

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| <u>Negocios Industriales Real NIRSA S.A.</u> | | |
| Venta de camarón | 558,312 | 730,022 |
| Atun, Sardina, Pescado | 2,423 | 0 |
| Software e Infraestructura | 24,200 | 0 |
| Logística de Aguaje | 212 | 2,705 |
| <u>Camarones y Langostinos del Mar CALADEMAR S.A.</u> | | |
| Compra de larvas | 0 | 7,989 |
| Préstamo | - | - |
| <u>Terraquil</u> | | |
| Venta de camaron | 18,988 | 18,988 |
| Préstamo | 15,005 | 15,005 |

12. CAPITAL SOCIAL

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

Conformado de la siguiente manera:

| | |
|--|----------------------|
| - Camarones y Langostinos del Mar S.A. | 799 acciones; |
| - Pacific Seafoods LLC | 1 acción. |
| TOTAL | 800 ACCIONES. |

13. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe, la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2013 y 2014, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) Conciliación del resultado contable-tributario

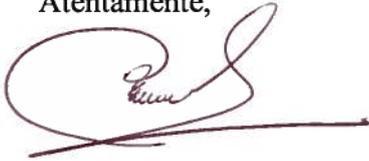
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Utilidad Contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | 135,778 | 176,925 |
| (-) 15% Participación trabajadores | 20,367 | (26,539) |
| (-) 100% Dividendos percibidos exentos | - | - |
| (+) Gastos no deducibles | 1,776 | 13,183 |
| (-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores | 28,853 | (40,892) |
| (-) Deducción por incremento neto de empleados | | |
| (-) Deducción por discapacidad | 8,893 | (8,245) |
| Base de cálculo del Impuesto a la Renta | <u>79,442</u> | <u>114,432</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | <u>17,477</u> | <u>25,175</u> |
| (-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente | 6,576 | (4,222) |
| (+) Anticipo pendiente de Pago | 5,246 | 2,118 |
| (-) Retenciones del periodo | 8,908 | (5,246) |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | - | (13) |
| IMPUESTO POR PAGAR | <u>7,240</u> | <u>17,811</u> |

14. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (25 de Marzo del 2015) 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, appearing to read 'Francisco Meza K.', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

Ing. Francisco Meza K.
CONTADOR
COMPAÑÍA LUTHORCORP S.A.