

LUTHORCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 08 de febrero del 2008. Tiene por actividad la pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar.

Operaciones.- La compañía tiene la sección de Acuicultura conformada por la producción de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en los sectores: Casas Viejas, predio Conchao, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 140.95 hectáreas de su propiedad, que aportaron con una producción de 449.535 libras en el año 2015.

Mediante acuerdo ministerial No. 213 del 08 de septiembre de 2009, se concedió una superficie de 140,95 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el sitio Casas Viejas, predio Conchao, parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, provincia del Guayas

Al 31 de Diciembre del 2015 el personal total de la Compañía es de 15 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	2015
Caja	800
Bancos	6.222
	7.022

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.

4. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>
Cientes	5
Empleados	249
Impuestos pagados (1)	<u>55.989</u>
	<u><u>56.243</u></u>

(1) Corresponde a US\$564 por IVA pagado; US\$44.186 por Crédito tributario de IVA; US\$481 por anticipo Impuesto a la renta y US\$10.758 de retenciones en la fuente del periodo.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>
Terraquil S.A.	<u>10.775</u>
	<u><u>10.775</u></u>

Los saldos por cobrar compañías relacionadas tienen su origen por el financiamiento que otorga la compañía para capital de trabajo, el cual no genera ningún tipo de interés.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015, los activos biológicos consistían en:

	<u>2015</u>
Cultivos en proceso	<u>99.415</u>
	<u><u>99.415</u></u>

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción en proceso y comprenden: larvas, balanceados, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

7. INVENTARIOS

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

	2015
Balanceados y fertilizates	29.015
Repuestos, Materiales y Lubricantes	5.515
Bodega en Transito	197
	34.727

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Terreno	320.354	-	-	320.354
Construcciones en proceso	219.191	2.047	(221.238)	-
Infraestructura camaronera	435.597	-	221.238	656.835
Maquinarias y Equipos	3.770	-	-	3.770
Vehiculos	-	1.342	-	1.342
Embarcaciones y Aparejo	1.449	-	-	1.449
Equipos de Computación	596	-	-	596
Equipos y Otros	2.020	903	-	2.923
	982.977	4.292	-	987.269
Depreciación Acumulada	(263.454)	(50.201)	-	(313.655)
	719.523	(45.909)	-	673.614

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	2015
Proveedores (1)	59.902
Impuestos por pagar (2)	20.633
Otras	1.871
	82.406

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (20 de Abril del 2016) han sido pagados en un 75%.

(2) Incluye impuesto a la renta por US\$20.099.

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2015</u>
Cotto Ollague Manuel Gaston (1)	15.606
Saenz Ortega Patricio Manuel (2)	25.505
Buendia Endara Grace America (3)	10.200
	<u><u>51.311</u></u>

- (1) Préstamo por US\$15.606, se firmó letra de cambio, otorgado en Noviembre 19 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual, con fecha de vencimiento Febrero 17 del 2016. La Compañía canceló en Febrero del 2016.
- (2) Préstamo por US\$25.505, se firmó letra de cambio, otorgado en Noviembre 20 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual, con fecha de vencimiento Febrero 19 del 2016. La Compañía canceló en Febrero del 2016.
- (3) Préstamo por US\$10.200, se firmó letra de cambio, otorgado en Diciembre 11 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual, con fecha de vencimiento Marzo 10 del 2016. La Compañía canceló en Marzo del 2016.

11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	<u>2015</u>
Calademar S.A. (1)	482.511
Compañía agrícola ganadera S.A.	270
Negocios Industriales Real S.A. (2)	238.081
	<u><u>720.862</u></u>

- (1) Corresponde a un saldo por pagar por la transferencia de la camaronera Bonapesca y Luthorcorp.
- (2) Corresponde por anticipos para futura venta de camarón, a la fecha del presente informe (20 de Abril del 2016) han sido liquidados en un 33%.

12. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2015</u>
Cuentas por pagar IESS	2.050
Participación de los trabajadores	23.668
Beneficios sociales	6.791
	<u><u>32.509</u></u>

13. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

	<u>2015</u>
Jubilacion	4.573
Desahucio	1.571
	<u><u>6.144</u></u>

En el año 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2015</u>
Saldo inicial	4,489
Provisión	1,655
Saldo final	<u><u>6,144</u></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.

14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos por venta de camarón consistían en:

	<u>2015</u>
Camarón	1.052.693
	<u><u>1.052.693</u></u>

15. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2015, los costos de venta consistían en:

	<u>2015</u>
Larvas, balanceados y fertilizantes	624.504
Sueldos	80.545
Beneficios sociales e IESS	35.011
Honorarios profesionales	5.919
Mantenimiento y reparaciones	2.184
Combustible y lubricantes	16.695
Suministros y materiales	8.388
Transporte	20.515
Depreciación	50.201
Otros gastos de fabricación	42.486
	<u><u>886.448</u></u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2015</u>
Honorarios profesionales	278
Seguros	203
Materiales y suministros	434
Impuestos y contribuciones	2,835
Iva que se carga al gasto	165
Otros	4,210
	<u><u>8,125</u></u>

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>
Intereses pagados	1.003
	<u><u>1.003</u></u>

18. OTROS (INGRESOS) Y/O EGRESOS, NETOS

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

	<u>2015</u>
Ventas de balanceados	18.685
Ventas de suplementos	2.135
Ventas de fertilizantes	1.693
Otros ingresos	1.178
Otros egresos	(22.451)
	<u><u>1.240</u></u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las transacciones entre compañías relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>									
	Ventas de camarón	Venta de larvas	Compra de pescado, atún	Préstamo	Compra de víveres	Compra de carne	Anticipos para futura compra	Compra de larvas	Transporte y Logística	TOTAL
Nirsa	1.052.693	-	-	-	-	-	588.655	-	571	1.641.919
Terraquil	14.520	-	2.204	89.500	-	-	-	42.933	-	149.158
Agrícola Ganadera	-	-	-	-	-	6.083	-	-	-	6.083
Calademar S.A.	-	3.004	-	50.000	-	-	-	-	-	53.004
Realveg S.A.	-	-	-	-	116	-	-	-	-	116
	<u>1.067.213</u>	<u>3.004</u>	<u>2.204</u>	<u>139.500</u>	<u>116</u>	-	<u>588.655</u>	<u>42.933</u>	<u>571</u>	<u>1.844.197</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, conformado de la siguiente manera:

- Camarones y Langostinos del mar Calademar S.A.	799 Acciones
- Pacific Seafoods LLC	1 Acciones
TOTAL	800 ACCIONES

21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario

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

	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	157.785
(-) 15% Participación trabajadores	(23.668)
(+) Gastos no deducibles	1.939
(-) Deducción por empleados con discapacidad	(10.684)
(-) Amortización por perdidas tributarias	(34.014)
Utilidad gravable	91.358
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20.099
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(9.389)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8.908
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(10.758)
IMPUESTO A PAGAR	8.860

22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (20 de Abril del 2016) 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,



Ing. Francisco Meza Kuffo
CONTADOR
LUTHORCORP S.A.