

**LUTHORCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**1. 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 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	<b>2016</b>
Caja	800
Bancos	<u>82,572</u>
	<u><b>83,372</b></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.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

	<b>2016</b>
Clientes	-
Empleados	-
Anticipo a proveedores (2)	54,182
Impuestos pagados (1)	<u>64,608</u>
	<u><b>118,790</b></u>

(1) Corresponde a US\$6,079.40 por IVA pagado; US\$58,528.63 por Crédito tributario de IVA;

(2) Representan anticipos entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe se ha liquidado un 29%.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2016</u>
Terraquil S.A.	<u>170,581</u>
	<u><u>170,581</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.

#### 5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016, los activos biológicos consistían en:

	<u>2016</u>
Cultivos en proceso	<u>119,204</u>
	<u><u>119,204</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.

#### 6. INVENTARIOS

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

	<u>2016</u>
Balanceados y fertilizates	56,818
Repuestos, Materiales y Lubricantes	2,277
Bodega en Transito	382,693
	<u><u>441,788</u></u>

#### 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31/12/2016
Terreno	320,354	-	-	320,354
Construcciones en proceso	-	89,516	-	89,516
Infraestructura camaronera	656,835	-	-	656,835
Maquinarias y Equipos	3,770	17,280	-	21,050
Vehiculos	1,342	-	-	1,342
Embarcaciones y Aparejo	1,449	-	-	1,449
Equipos de Computación	596	-	-	596
Equipos y Otros	2,923	-	-	2,923
	987,269	106,796	-	1,094,065
Depreciación Acumulada	(313,655)	(67,558)	-	(381,213)
	<b>673,614</b>	<b>39,238</b>	-	<b>712,852</b>

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	<b>2016</b>
Banco Bolivariano	<u>217,248</u>
	<u><b>217,248</b></u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<b>2016</b>
Proveedores (1)	<u>350,622</u>
Impuestos por pagar (2)	<u>33,842</u>
Otros	<u>18,386</u>
	<u><b>402,850</b></u>

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

(2) Incluye impuesto a la renta por US\$28,600.89.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	<u>2016</u>
Calademar S.A.	482,511
Negocios Industriales Real S.A.	31,086
Realveg	5
Terraquil S.A.	28,309
	<u><u>541,910</u></u>

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

## 11. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2016</u>
Cuentas por pagar IESS	1,129
Participación de los trabajadores	28,884
Beneficios sociales	9,586
	<u><u>39,599</u></u>

## 12. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, la obligación bancaria a largo plazo consistían en:

	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	390,447
	<u><u>390,447</u></u>

## 13. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

	<u>2016</u>
Jubilacion	6,317
Desahucio	2,277
	<u><u>8,594</u></u>

En el año 2016, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<b>2016</b>
Saldo inicial	6,144
Movimiento neto	2,451
Saldo final	<b>8,594</b>

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 2016, los ingresos por venta de camarón consistían en:

	<b>2016</b>
Camarón	1,030,264
Larvas	4,127
	<b>1,034,391</b>

#### 15. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2016, los costos de venta consistían en:

	<b>2016</b>
Larvas, balanceados y fertilizantes	476,928
Sueldos	101,558
Beneficios sociales e IESS	37,500
Mantenimiento y reparaciones	12,388
Combustible y lubricantes	22,405
Suministros y materiales	22,987
Transporte	24,029
Depreciación	67,558
Otros gastos de fabricación	42,844
	<b>808,198</b>

#### 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2016</u>
Honorarios profesionales	9,267
Seguros	191
Materiales y suministros	198
Impuestos y contribuciones	5,095
Iva que se carga al gasto	3,157
Otros	3,345
	<u><u>21,253</u></u>

## 17. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos financieros consistían en:

	<u>2016</u>
Intereses pagados	7,585
Comisiones Bancarias	2,777
	<u><u>10,362</u></u>

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

Al 31 de diciembre del 2016, los otros ingresos y/o (egresos), netos consistían en:

	<u>2016</u>
Ventas de balanceados	36,268
Ventas de suplementos	285
Ventas de fertilizantes	1,477
Otros ingresos	2,738
Otros egresos	(41,669)
	<u><u>(900)</u></u>

## 19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, las transacciones entre compañías relacionadas consistían en:

	<u>2016</u>									
	Ventas de camarón	Venta de larvas, balanc. fertil. quimic	Compra de pescado, atún	Préstamo	Compra de Suministro y Viveres	Compra de carne	Anticipos para futura compra	Compra de larvas	Transporte y Logística	TOTAL
Nirsa	1,030,264	-	3,634.47	-	-	-	776,531	-	-	1,810,429
Terraquil	-	32,110	-	-	-	-	306,366	57,174	-	395,649
Agrícola Ganadera	-	-	-	-	-	3,229	-	-	-	3,229
Calademar S.A.	-	233	-	-	-	-	-	-	-	233
Realveg S.A.	-	-	-	-	83	-	-	-	-	83
Copromar	-	-	-	-	4	-	-	-	-	4
	<u>1,030,264</u>	<u>32,342</u>	<u>3,634</u>	<u>0</u>	<u>86</u>	<u>3,229</u>	<u>1,082,896</u>	<u>57,174</u>	<u>0</u>	<u>2,209,626</u>

## 20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, 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
<b>TOTAL</b>	<b>800 ACCIONES</b>

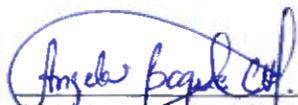
## 21. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	<b>192,562</b>
(-) 15% Participación trabajadores	(28,884)
(+) Gastos no deducibles	15,155
(-) Deducción por empleados con discapacidad	-
(-) Amortización por perdidas tributarias	-
Utilidad gravable	<b>178,832</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>39,350</b>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	9,606
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	9,606
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(10,749)
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>28,601</b>

Atentamente,

  
 CPA. Angela Baque Chilan  
**CONTADOR**  
**LUTHORCORP S.A.**