

**LUTHORCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos consistían en:

|        | <b>2017</b>    | <b>2016</b>   |
|--------|----------------|---------------|
| Caja   | 800            | 800           |
| Bancos | 467,222        | 82,572        |
|        | <b>468,022</b> | <b>83,372</b> |

**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 2017 y 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

|                            | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Clientes                   | -              | -              |
| Empleados                  | 561            | -              |
| Anticipo a proveedores (2) | 4,943          | 54,182         |
| Impuestos pagados (1)      | 246,149        | 64,608         |
|                            | <b>251,653</b> | <b>118,790</b> |

**4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

|                 | <u>2017</u>           | <u>2016</u>           |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Terraquil S.A.  | 53,066                | 170,581               |
| Promusterra S.A | 51,633                | -                     |
|                 | <u><b>104,698</b></u> | <u><b>170,581</b></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 2017 y 2016, los activos biológicos consistían en:

|                          | <u>2017</u>           | <u>2016</u>           |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Camarones en crecimiento | 596,644               | 119,204               |
| Larvas                   | 14,500                |                       |
|                          | <u><b>611,144</b></u> | <u><b>119,204</b></u> |

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

|                                       | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Balanceados                           | 136,449        | 43,847         |
| Repuestos, materiales y lubricantes   | 48,926         | 2,277          |
| Suplementos, fertilizantes y químicos | 13,243         | 13,751         |
| En tránsito                           | -              | 382,693 (1)    |
|                                       | <u>198,618</u> | <u>442,568</u> |

(1) Corresponde a importaciones de repuestos que fueron liquidadas en el año 2017.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

31 de diciembre de 2017

31 de diciembre de 2016

|                            | 31 de diciembre de 2017 |                  |                  | 31 de diciembre de 2016 |                  |                |
|----------------------------|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------|
|                            | Costo                   | Depreciación     |                  | Costo                   | Depreciación     |                |
|                            |                         | acumulada        | Valor neto       |                         | acumulada        | Valor neto     |
| Terrenos                   | 320,354                 | -                | 320,354          | 320,354                 | -                | 320,354        |
| Infraestructura camaronera | 656,835                 | (441,815)        | 215,020          | 656,835                 | (376,132)        | 280,703        |
| Maquinarias y equipos      | 669,105                 | (32,591)         | 636,514          | 21,050                  | (2,570)          | 18,480         |
| Vehiculos                  | 8,080                   | (1,190)          | 6,890            | 1,341                   | (425)            | 916            |
| Embarcaciones              | 3,549                   | (660)            | 2,889            | 1,449                   | (340)            | 1,109          |
| Equipos de computación     | 596                     | (596)            | -                | 596                     | (530)            | 66             |
| Equipos y otros            | 10,455                  | (1,722)          | 8,733            | 2,923                   | (1,215)          | 1,708          |
| Construcciones en curso    | 1,094,637               | -                | 1,094,637        | 142,918                 | -                | 142,918        |
|                            | <u>2,763,611</u>        | <u>(478,574)</u> | <u>2,285,037</u> | <u>1,147,466</u>        | <u>(381,212)</u> | <u>766,254</u> |

## 8. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

|                         | Al 31 de diciembre de 2017 |                     |             |        |             | Al 31 de diciembre de 2016 |                |                     |             |          |             |       |
|-------------------------|----------------------------|---------------------|-------------|--------|-------------|----------------------------|----------------|---------------------|-------------|----------|-------------|-------|
|                         | Tasa                       | Vencimiento o hasta | Corto plazo |        | Largo plazo | Total                      | Tasas          | Vencimiento o hasta | Corto plazo |          | Largo plazo | Total |
|                         |                            |                     | (1)         | (1)    |             |                            |                |                     | (1)         | (1)      |             |       |
| Banco Bolivariano C. A. | 7% - (V<br>8% )            | Diciembre<br>2020   |             | 735,55 |             |                            | (<br>8% V<br>) | Diciembre<br>2019   |             | 360,00   |             |       |
|                         |                            |                     | 480,00      | 6      | 1,215,5     | 8%                         |                | 180,00              | 0           | 540,00   |             |       |
|                         |                            |                     | <u>0</u>    |        | <u>56</u>   |                            |                | <u>0</u>            |             | <u>0</u> |             |       |

F = Tasa fija

V = Tasa variable

## 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

|                 | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-----------------|----------------|----------------|
| Proveedores (1) | 616,499        | 345,633        |
| Otros           | 27,956         | 18,386         |
|                 | <u>644,455</u> | <u>364,019</u> |

- (1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores los cuales no devengan intereses y tienen un período de crédito de hasta 90 días.

## 10. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar relacionadas consistían en:

### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

|  |     | <b>Naturaleza<br/>de la<br/>relación</b> | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|--|-----|--|------------------|----------------|
| <b>Por cobrar:</b>                             |     |  |                  |                |
| Promusterra S.A.                               | (1) | Comercial                                | 53,066           | -              |
| Terraquil S. A.                                | (1) | Comercial                                | 51,632           | 170,581        |
|  |     |  | <u>104,698</u>   | <u>170,581</u> |
| <b>Por pagar:</b>                              |     |  |                  |                |
| Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.  | (2) | Comercial                                | 574,398          | 31,086         |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. | (4) | Accionista                               | 497,511          | 482,509        |
| Terraquil S. A.                                | (3) | Comercial                                | 477,880          | 28,309         |
| Promusterra S.A.                               | (3) | Comercial                                | 40,036           | 5,048          |
| Real Vegetales Generales REALVEG S. A.         |     | Comercial                                | 50               | 5              |
|  |     |  | <u>1,589,875</u> | <u>546,957</u> |

- (1) Saldos generados por venta de camarón y larvas que se liquidan en el corto plazo.  
(2) Anticipos recibidos por venta de camarón y larvas.  
(3) Saldos generados por compra de larvas y materiales.  
(4) Corresponde a valores entregados en años anteriores, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni devengan intereses.

## 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

|                               | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales           | 29,523        | 10,724        |
| Participación de trabajadores | 52,571        | 28,875        |
|                               | <u>82,094</u> | <u>39,599</u> |

## 12. IMPUESTOS

### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

|  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|--|----------------|---------------|
| Crédito tributario IVA                                       | 243,823        | 44,290        |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 1,962          | -             |
| Otros  | 364            | 20,318        |
| Total impuestos por cobrar                                   | <u>246,149</u> | <u>64,608</u> |

## 13. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

|                                      | <u>2017</u>  | <u>2016</u>  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Jubilación patronal                  | 4,088        | 6,317        |
| Desahucio                            | 2,904        | 2,277        |
| Pasivo por beneficios de largo plazo | <u>6,992</u> | <u>8,594</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

|   | 2017    | 2016  | 2017  | 2016  |
|---|---------|-------|-------|-------|
| Saldo al inicio                                   | 6,317   | 4,573 | 2,277 | 1,571 |
| Costo laboral por servicios                       | 738     | 1,514 | 331   | 640   |
| Costo financiero actual                           | 167     | 76    | 90    | 29    |
| Costo financiero anterior                         | -       | 154   | -     | 54    |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas |         | (440) | -     | (122) |
| (Ganancia) pérdida actuarial                      | (3,134) | 440   | 206   | 105   |
| Saldo al final                                    | 4,088   | 6,317 | 2,904 | 2,277 |

## 14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

|                          | 2017                |        |        | 2016                |        |        |
|--------------------------|---------------------|--------|--------|---------------------|--------|--------|
|                          | Adminis-<br>tración | Ventas | Total  | Adminis-<br>tración | Ventas | Total  |
| Honorarios profesionales | 10,302              | -      | 10,302 | 6,337               | -      | 6,337  |
| Impuestos                | 6,426               | -      | 6,426  | 8,252               | -      | 8,252  |
| Gastos generales         | 6,067               | -      | 6,067  | 6,288               | -      | 6,288  |
| Transporte               | -                   | 3,940  | 3,940  | 130                 | -      | 130    |
| Gastos del personal      | 1,524               | -      | 1,524  | 47                  | -      | 47     |
| Materiales y suministros | 590                 | -      | 590    | 199                 | -      | 199    |
| Logística                | -                   | 34     | 34     | -                   | 1,116  | 1,116  |
|                          | 24,909              | 3,974  | 28,883 | 21,253              | 1,116  | 22,369 |

## 15. GASTOS FINANCIEROS

### 1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar a partes relacionadas, los proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

## 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las transacciones entre compañías relacionadas consistían en:

| <u>Año 2017</u>   | <u>País</u> | <u>Ventas</u> | <u>Compras de<br/>bienes y<br/>servicios</u> | <u>Prestamos<br/>recibidos</u> | <u>Préstamos<br/>Otorgados</u> |
|---|-------------|---------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Negocios Industriales Real<br>"N.I.R.S.A." S. A.        | Ecuador     | 1,778,342     | 6,857  |                                |                                |
| Camarones y Langostinos<br>del Mar Calademar S.A.       | Ecuador     | 54,491        | 8,740  |                                | 15,000                         |
| Culcae Cía Ltda.  | Ecuador     | 13,871        |  |                                |                                |
| Procae Cía Ltda.  | Ecuador     | 29,723        |  |                                |                                |
| Cipron Cía. Ltda.                                       | Ecuador     | 40,621        |  |                                |                                |
| Promusterra S. A.                                       | Ecuador     | 60,973        | 90,905                                       |                                |                                |
| Proposorja S.A.   | Ecuador     | 643,459       |  | 50,000                         |                                |
| Comercializadora de<br>Productos Copromar Cía.<br>Ltda. | Ecuador     |               | 81   |                                |                                |
| Real Vegetales Generales<br>REALVEG S. A.               | Ecuador     |               | 132  |                                |                                |
| Terraquil S. A.   | Ecuador     | 251,437       | 478,799                                      |                                | 233,325                        |
|   |             |               |  |                                |                                |
| <u>Año 2016</u>   | <u>País</u> | <u>Ventas</u> | <u>Compras de<br/>bienes y<br/>servicios</u> | <u>Prestamos<br/>recibidos</u> | <u>Prestamos<br/>Otorgados</u> |
| Negocios Industriales Real<br>"N.I.R.S.A." S. A.        | Ecuador     | 1,030,264     | 3,634  |                                |                                |
| Compañía Agrícola<br>Ganadera S. A.                     | Ecuador     |               | 3,229  |                                |                                |
| Terraquil S.A.  | Ecuador     | 32,110        | 57,174                                       | 306,366                        | 170,000                        |
| Camarones y Langostinos<br>del Mar Calademar S.A.       | Ecuador     | 233           |  |                                |                                |
| Comercializadora de<br>Productos Copromar Cía.<br>Ltda. | Ecuador     |               | 4  |                                |                                |
| Real Vegetales Generales<br>REALVEG S. A.               | Ecuador     |               | 83   |                                |                                |
| Promusterra S. A.                                       | Ecuador     |               | 5,823  | 5,000                          |                                |

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.

## 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición accionaria es como sigue:

| <u>Accionistas</u>                             | <u>País</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>Valor por acción</u> | <u>Valor nominal</u> | <u>Porcentaje total de participación %</u> |
|--|-------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| 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>                                |

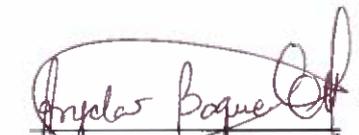
## 18. IMPUESTO A LA RENTA

### 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 2017 y 2016 fueron las siguientes:

|  | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta        | 285,957     | 163,624     |
| <b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b> |             |             |
| Gastos no deducibles                         | 5,317       | 15,239      |
| Mediciones de activos biológicos             | 14,054      | -           |
| Utilidad gravable                            | 305,328     | 178,863     |
| Tasa de impuesto                             | 25%         | 22%         |
| Provisión para impuesto a la renta           | 76,332      | 39,350      |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta       | 12,703      | 9,606       |

Atentamente,

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