

LUTHORCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

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 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

| | 2018 | 2017 |
|--------|----------------|----------------|
| Caja | 800 | 800 |
| Bancos | 196,791 | 467,222 |
| | 197,591 | 468,022 |

Bancos. - Los Fondos se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Clientes | - | - |
| Empleados | 8,000 | 561 |
| Anticipo a proveedores (2) | 23,807 | 4,943 |
| Impuestos pagados (1) | 139,481 | 246,149 |
| | 171,289 | 251,653 |

4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------|-------------------------|-----------------------|
| Proposorja S.A. | 932,676 | |
| Promusterra S.A | 55,292 | 53,066 |
| Terraquil S.A. | 55,552 | 51,633 |
| Promusterra S.A | 3,713 | - |
| | <u>1,047,234</u> | <u>104,698</u> |

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos biológicos consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Camarones en crecimiento | 754,696 | 596,644 |
| Larvas | 9,152 | 14,500 |
| | <u>763,848</u> | <u>611,144</u> |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Balanceados | 106,481 | 136,449 |
| Repuestos, materiales y lubricantes | 33,315 | 48,926 |
| Suplementos, fertilizantes y químicos | 23,302 | 13,243 |
| En tránsito | - | - |
| | <u>163,098</u> | <u>442,568</u> |

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

| | 31 de diciembre de 2018 | | | 31 de diciembre de 2017 | | |
|----------------------------|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | Costo | Deprecia- | Valor neto | Costo | Deprecia- | Valor neto |
| | | ción | | | ción | |
| | | acumulada | | | acumulada | |
| Terrenos | 320,354 | - | 320,354 | 320,354 | - | 320,354 |
| Infraestructura camaronera | 2,116,174 | (614,607) | 1,501,567 | 656,835 | (441,815) | 215,020 |
| Maquinarias y equipos | 707,557 | (103,027) | 604,530 | 669,105 | (32,591) | 636,514 |
| Vehiculos | 11,093 | (3,169) | 7,924 | 8,080 | (1,190) | 6,890 |
| Embarcaciones | 3,549 | (1,014) | 2,535 | 3,549 | (660) | 2,889 |
| Equipos de computación | 1,865 | (712) | 1,153 | 596 | (596) | - |
| Equipos y otros | 25,934 | (3,086) | 22,848 | 10,455 | (1,722) | 1,708 |
| Construcciones en curso | 32,200 | - | 32,200 | 1,094,637 | - | 1,094,637 |
| | <u>3,218,726</u> | <u>(725,615)</u> | <u>2,493,111</u> | <u>2,763,611</u> | <u>(478,574)</u> | <u>2,285,037</u> |

8. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

| | Al 31 de diciembre de 2018 | | | | Al 31 de diciembre de 2017 | | | | |
|-------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|-------------|----------------|------------------|
| | Tasa | Vencimiento hasta | Corto | Largo | Total | Corto plazo | Largo plazo | Total | |
| | | | plazo | plazo | | | | | |
| Banco Bolivariano C. A. | 7% - 8% | (V) | Diciembre 2020 | <u>480,000</u> | <u>255,556</u> | <u>735,556</u> | 480,000 | <u>735,556</u> | <u>1,215,556</u> |

V = Tasa variable

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Proveedores (1) | <u>932,463</u> | <u>616,499</u> |
| Otros | <u>3,756</u> | <u>27,956</u> |
| | <u>936,219</u> | <u>644,455</u> |

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

10. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

| | | Naturaleza de la relación | 2018 | 2017 |
|--|-----|--|------------------|------------------|
| Por cobrar: (1) | | | | |
| Proposorja | | Comercial | 932,676 | - |
| Promusterra S.A. | | Comercial | 55,292 | 53,066 |
| Terraquil S. A. | | Comercial | 55,553 | 51,632 |
| Laboratorios de Larvas Penaeus S.A. | | Comercial | 6,000 | - |
| Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A. | | Comercial | 3,713 | - |
| | | | <u>1,053,234</u> | <u>104,698</u> |
| Por pagar: | | | | |
| Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A. | (2) | Comercial | 2,567,293 | 574,398 |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. | (4) | Accionista | 497,511 | 497,511 |
| Terraquil S. A. | (3) | Comercial | 276,704 | 477,880 |
| Promusterra S.A. | (3) | Comercial | 9,683 | 40,036 |
| Real Vegetales Generales REALVEG S. A. | | Comercial | 14 | 50 |
| Laboratorios de Larvas Penaeus S.A. | (3) | Comercial | 609 | - |
| Proposorja S.A. | (3) | Comercial | 1,173 | - |
| | | | <u>3,352,987</u> | <u>1,589,875</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.

Transacciones

Durante los años 2018 y 2017, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron las siguientes:

| | País | 2018 | | 2017 | |
|---|---------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| | | Ventas de Inventario | Compras de bienes y servicios | Ventas de Inventario | Compras de bienes y servicios |
| Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A. | Ecuador | 2,616,310 | 9,804 | 1,778,342 | 6,857 |
| Proposorja S.A. | Ecuador | 1,509,830 | 1,165 | 643,459 | - |
| Terraquil S.A. | Ecuador | 328,195 | 397,231 | 184,066 | 478,799 |
| Promusterra S.A. | Ecuador | 158,373 | 191,416 | 19,362 | 90,905 |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. | Ecuador | 184 | - | - | 8,740 |
| Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda. | Ecuador | - | 95 | - | 81 |
| Real Vegetales Generales REALVEG S. A. | Ecuador | - | 178 | - | 132 |
| Compañía Agrícola Ganadera S.A. | Ecuador | - | 5,110 | - | - |
| Laboratorios de Larvas Penaeus S.A. | Ecuador | - | 276,589 | - | - |

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.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales | 34,037 | 29,523 |
| Participación de trabajadores | - | 52,571 |
| | <u>34,037</u> | <u>82,094</u> |

(b) Largo plazo:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| Jubilación Patronal | 15,303 | 4,088 |
| Desahucio | 6,971 | 2,904 |
| Pasivo por beneficios de largo plazo | <u>22,274</u> | <u>6,992</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 | |
|--|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Saldo al inicio | 4,088 | 6,317 | 2,904 | 2,277 |
| Costo laboral por servicios | 8,553 | 738 | 3,216 | 331 |
| Costo financiero actual | 377 | 167 | 154 | 90 |
| Perdida actuarial por cambios en variables | 5,317 | - | 966 | - |
| (Ganancia) pérdida actuarial | (3,032) | (3,134) | (269) | 206 |
| Saldo al final | <u>15,303</u> | <u>4,088</u> | <u>6,971</u> | <u>2,904</u> |

12. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Crédito tributario IVA | 93,387 | 243,823 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 2,038 | 1,962 |
| Retenciones en la fuente del año | 17,410 | - |
| Notas de crédito desmaterializada IVA | 26,646 | 364 |
| Total impuestos por cobrar | <u>139,481</u> | <u>246,149</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|---------------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 3,491 | 9,058 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 817 | 1,419 |
| Impuesto a la Renta | - | 45,122 |
| Total impuestos por pagar | <u>4,308</u> | <u>55,599</u> |

13. IMPUESTO DIFERIDO.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto se formaba de la siguiente manera:

| | Estado de situación financiera | | Estado de resultados integrales (débito) crédito | |
|--|--------------------------------|------|--|------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| <i>Diferencias Temporarias:</i> | | | | |
| Jubilación y desahucio | 2,608 | - | 2,608 | - |
| Efecto en el impuesto diferido en resultados | | | 2,608 | - |
| Activo por impuesto diferido, neto | 2,608 | - | | |

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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% |

15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--------------------------|------------------|--------|---------|------------------|--------|--------|
| | Adminis- tración | Ventas | Total | Adminis- tración | Ventas | Total |
| Honorarios profesionales | 22,781 | - | 22,781 | 10,302 | - | 10,302 |
| Impuestos | 30,079 | - | 30,079 | 6,426 | - | 6,426 |
| Gastos generales | 53,968 | - | 53,968 | 6,067 | - | 6,067 |
| Transporte | - | 1,100 | 1,100 | - | 3,940 | 3,940 |
| Gastos del personal | 11,531 | - | 11,531 | 1,524 | - | 1,524 |
| Materiales y suministros | 24 | - | 24 | 590 | - | 590 |
| Logística | - | 4,325 | 4,325 | - | 34 | 34 |
| | 118,383 | 5,425 | 123,808 | 24,909 | 3,974 | 28,883 |

16. 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.

17. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario.

Las partidas que conciliaron la (perdida) utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|---------------|
| (Perdida) Utilidad antes de impuesto a la renta | (540,256) | 283,849 |
| Más (menos)- Partidas de conciliación | | |
| Gastos no deducibles | 45,776 | 5,317 |
| Mediciones de activos biológicos | <u>(90,014)</u> | <u>14,054</u> |
| Utilidad gravable | (584,494) | 303,220 |
| Tasa de impuesto | - | 25% |
| Provisión para impuesto a la renta | <u>-</u> | <u>75,805</u> |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | <u>30,574</u> | <u>12,703</u> |

Atentamente,



CPA. Angela Baque Chilan
CONTADOR
LUTHORCORP S.A.