

LUDERSON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
LUDERSON S.A.

He auditado los estados de situación financiera adjuntos de LUDERSON S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Excepto por lo que se describe en el párrafo siguiente, considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.



Dirección: Cdla. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)

Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail: hsg_audex@sercontax.com

Guanacuil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

Limitación al alcance

Al 31 de diciembre del 2014 no se proporcionó documentación soporte del movimiento de las Propiedades, planta y equipos de la compañía, cuyo valor neto a esa fecha es de US\$700.719

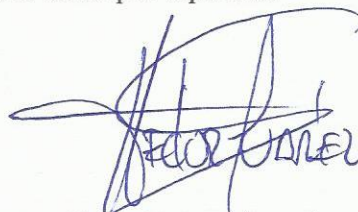
Opinión

En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado en caso de haber mediado la limitación descrita en el párrafo cuarto, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de LUDERSON S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

El Informe de Cumplimiento Tributario de LUDERSON S.A. al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 06, 2015



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

LUDERSON S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	179,556	61,006	Cuentas por pagar	9	1,957,432	977,414
Cuentas por cobrar	5	948,200	756,735	Obligaciones financieras	10	715,342	587,460
Inventarios		67,268	5,884	Impuestos por pagar		280,407	126,740
Pagos anticipados	6	344,769	159,754				
Total activo corriente		1,539,793	983,379	Total pasivo corriente		2,953,181	1,691,614
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, plantas y equipos	7	6,441,253	5,740,534	Cuentas por pagar L/P		721,794	75,000
Otros activos no corrientes	8	486,927	435,538	Obligaciones Financieras L/P	10	2,676,062	3,323,812
Total activo no corriente		6,928,180	6,176,072	Total pasivo no corriente		3,397,856	3,398,812
				Total pasivo		6,351,037	5,090,425
				PATRIMONIO			
				Capital social	11	500,000	800
				Reserva Legal		0	0
				Aportes futuras capitalizaciones		0	499,200
				Superávit por Revaluación de PPE		1,463,807	1,463,807
				Resultados acumulados		105,219	118,334
				Resultado del ejercicio		47,911	(13,115)
				Total patrimonio		2,116,937	2,069,026
Total Activo		8,467,974	7,159,451	Total Pasivo y Patrimonio		8,467,974	7,159,451

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LUDERSON S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares estadounidenses)

Ingresos	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas brutas		12,488,108	5,682,239
Dsctos. / Devol. en Venta		-	-
Total Ingresos		12,488,108	5,682,239
Costo de ventas		(11,628,848)	(5,082,362)
Utilidad en Operación		859,260	599,877
Gastos de administración y ventas		(747,817)	(582,110)
Otros ingresos		-	547.57
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		111,444	18,314
Participación Trabajadores	12	16,717	2,747
Impuesto a la Renta		46,816	28,682
Resultado del Ejercicio		<u>47,911</u>	<u>(13,115)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LUDERSON S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acum. NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	499,200	-	-	23,078	(145,863)	95,256	472,471
Transferencia de resultados	-	-	-	-	95,256	-	(95,256)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit revaluacion P.P.E	-	-	-	-	-	1,609,670	-	1,609,670
Resultado del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	(13,115)	(13,115)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	499,200	-	-	118,334	1,463,807	(13,115)	2,069,026
Transferencia de resultados	-	-	-	-	(13,115)	-	13,115	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	499,200	(499,200)	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	47,911	47,911
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105,219</u>	<u>1,463,807</u>	<u>47,911</u>	<u>2,116,937</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LUDERSON S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares estadounidenses)

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable	47,911	(13,115)
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	362,287	189,931
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(63,532)	(31,429)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(427,870)	(741,032)
Inventarios	(61,384)	29,300
Cuentas por pagar	1,844,012	969,583
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>1,701,423</u>	<u>403,238</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Propiedad, Planta y Equipos NETO	(1,063,006)	(4,315,930)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,063,006)</u>	<u>(4,315,930)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	(519,868)	3,911,271
Aporte para futuras capitalizaciones	(499,200)	0
Aumento de capital	499,200	0
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>(519,868)</u>	<u>3,911,271</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	118,549	(1,421)
Efectivo al inicio del período	<u>61,006</u>	<u>62,427</u>
Efectivo al final del período	<u>179,556</u>	<u>61,006</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LUDERSON S.A.

Políticas de Contabilidad

LUDERSON S.A. es una compañía dedicada a actividades de venta al por mayor y menor de frutas; siendo su actividad principal la venta de banano.

LUDERSON S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 16 de abril del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de mayo del 2010 de la ciudad de Guayaquil.

1. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de mediación, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la mediación.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

2.4 Activos financieros

LUDERSON S.A.

Políticas de Contabilidad

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

2.5 Deterioro de activos

2.5.1 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.5.2 Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

LUDERSON S.A.

Políticas de Contabilidad

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	5%
Muebles y Enseres – Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	20%
Equipos de computación	33%

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

LUDERSON S.A.

Políticas de Contabilidad

2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

LUDERSON S.A.

Políticas de Contabilidad

2.10 Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

2.12 Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

LUDERSON S.A.
Políticas de Contabilidad

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

2.15 Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	850	250
Banco Pichincha Cta Cte 3470759104	98.967	4.298
Banco Pichincha Cta Cte 210002245	4.389	55.249
Banco Guayaquil Cta Cte 36602740	15.001	1.209
Banco Bolivariano Cta Cte 205-501320	54.816	-
Banco Pacifico Luder Cta Cte 7464886	5.533	-
Saldo Final	179.556	61.006

5. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2014 y 2013 son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes Locales	32.136	35.395
Clientes del Exterior (a)	612.648	694.981
Anticipos por cobrar (b)	303.416	26.359
Totales	948.200	756.735
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Saldo Final	948.200	756.735

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes del exterior al cierre del ejercicio 2014 y 2013 son las que se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CO.MA.CO. Spa	142.688	347.932
Industrial Banasur S.A.		106.706
Zoomweg Zeeland Coldstore BV	48.249	48.249
Chiquita Fresh North America LLC.	37.440	59.443
Chiquita Banana Comp B.v.	17.363	-
Fernandez Martin	43.104	43.104
Anaco Greeve Int B.V.	78.300	78.300
Ooo Omega	67.504	-

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Citronex I Sp Zo.	64.233	-
Megafruit Ltd	65.197	-
Del Monte Fresh Produce	35.456	
Otros menores a US\$ 10.000	13.114	11.247
Total clientes	612.648	694.981

(b) El saldo de los principales anticipos por cobrar al cierre del ejercicio 2014 y 2013 son las que se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo empleados	200	-
Anticipo Productores	174.669	14.417
Anticipo Proveedores	43.547	11.942
Depósito en Garantía MAGAP	85.000	-
Total clientes	303.416	26.359

6. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Notas de Crédito SRI	-	14.082
Crédito tributario IVA	167.664	97.834
Retenciones en la Fuente	21.573	47.032
Retenciones de IVA	72	-
IVA pagado	87.199	-
Impuesto Único a la Renta	51.151	-
Anticipo Impuesto a la Renta	17.110	806
Saldo Final	344.769	159.754

7. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	2.560.515	2.560.515
Obras en curso	94.704	25.471
Muebles y Enseres	3.998	1.633
Instalaciones Agrícolas	2.001.002	1.954.202

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Maquinarias y equipos	365.100	301.203
Equipo de Computación	10.579	3.356
Vehículos	38.527	13.527
Obras de infraestructura	206.779	188.911
Equipos de radio y comunicación	6.565	-
Otros Activos	4.700	-
Activos Biológicos	1.701.002	881.647
Subtotal	6.993.471	5.930.465
Menos depreciación acumulada.	(552.218)	(189.931)
Saldo Final	6.441.253	5.740.534

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	5.930.465	4.865
Adiciones	1.063.006	4.315.930
Reavalúos	-	1.609.670
Saldo Final	6.993.471	5.930.465

Depreciación	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	(189.931)	-
Gasto del año	(362.287)	(189.931)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-
Saldo Final	(552.218)	(189.931)

8. Otros activos no corrientes

El detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras inversiones L/P	-	30.329
Otras cuentas por cobrar (a)	486.927	405.209
Saldo final	486.927	435.538

- (a) Conformado por valores entregados a los productores para mejoras e implementación de tecnología en la producción de frutas que venden a la compañía, los mismos que son devengados semanalmente cuando se procede

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

a comprar sus cosechas de acuerdo a convenios verbales mantenidos con los directivos de la compañía.

9. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Locales de Fruta	(a)	219.746	109.919
Proveedores Locales de Bienes	(b)	819.630	444.111
Proveedores Locales de Servicios		106.641	33.762
Cheque Girados y No Cobrados		54.283	-
Por pagar empleados		3.001	174
IESS y beneficios sociales por pagar		105.031	54.234
Participación Trabajadores		16.717	2.747
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(c)	632.383	332.467
Saldo Final		1.957.432	977.414

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores de fruta al cierre del ejercicio 2014 y 2013 es el que se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fuentes Bustamante María	-	6.502
Arana Rizzo Cornelio	5.657	5.656
Agraind S.A.	11.460	11.460
Gobalblue S.A.	8.642	11.882
Naranjagri S.A.	11.590	-
Bananzum S.A	5.269	-
Ortega Andino Segundo	8.384	8.384
Heroca S.A.	8.607	8.607
Imeldabanana S.A.	11.716	13.373
Wong Gorotiza Succety Judith	5.328	-
Hoyos Sarmiento Alfredo Eliceo	13.774	-
Coop. Bananera Nueva Era	15.180	15.180
Moran Ramirez Alex Roberto	15.961	-
Cooperativa De Produ La Clementina	8.268	-
Rizzo Muñoz Jorge Euclides	13.151	-
Dau Ochoa Jose Antonio	7.315	-
Moreano Sanchez Rosa Maria	5.613	-

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Heras Mosquera Rafael Honorio	10.089	-
Carvajal Obando Alejandro	-	6.274
Otros menores a US\$ 5.000	53.742	22.601
Total Proveedores	219.746	109.919

(b) El saldo de los principales proveedores de bienes al cierre del ejercicio 2014 y 2013 es el que se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sentilver S.A.	7.232	-
Coronel Espinoza Hernan Alfredo	5.263	-
Grupasa Grupo Papelero S.A.	144.642	109.361
Industrial y Comercial Trilex C.A	-	8.594
Papelera Nacional S.A	72.713	158.229
Industria Cartonera Palmar S.A.	208.773	29.822
Fermagri S.A.	34.620	32.086
Coello Muñoz Holger Santiago	-	9.529
Ditrapar S.A.	-	6.291
Grupo Grandes Roman S.A.	5.994	5.126
Importadora Del Mont	5.128	-
Ecuaquímica C.A	37.324	19.065
Química Industrial Montalvo Aguilar	23.679	-
Brundicorpi S.A.	112.276	-
Magreb S. A.	-	6.683
IIASA	-	8.877
Blanco Conde Lourdes	-	7.166
Giasmanicorp S.A.	-	7.789
Industria de torno y fundición Avila	-	5.435
Cartones Nacionales Cartopel	30.088	-
Herrera Valdiviezo Luis	19.000	-
Palmaplast Cia. Ltd.	8.791	-
Almacenes Juan El Juri Cia. Ltda.	9.199	-
Motores Y Tractores Motrac S.A.	11.808	-
Servicios Y Comercio Petroleros S.A.	8.370	-
Otros menores a US\$ 5.000	74.730	30.058
Total Proveedores	819.630	444.111

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

(c) El saldo de las otras cuentas por pagar no relacionadas al cierre del ejercicio 2014 y 2013 es el que se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Serialcorp S.A.	60.831	225.383
Co.ma.co Spa	571.552	-
Productora Ecuatoriana S.A.	-	76.876
José Millan	-	30.000
Otros	-	208
Total Proveedores	632.383	332.467

10. Obligaciones financieras L/P

Corresponde a un préstamo otorgado por la CFN a 28 cuotas pagaderas cada 90 días, con fecha de vencimiento 30 de enero de 2020, por un valor de US\$3.886.500 y con una tasa de interés del 7.9121%. La porción corriente del préstamo es de US\$ 715.342.

11. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 17 de julio del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2012, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US\$ 1.600.

Mediante Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos celebrada el 24 de febrero del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio del 2014, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 500.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una, aumento mediante mecanismo legal de compensación de créditos con cargo a la cuenta patrimonial de Aportes para Futura Capitalización; y, determinando que el capital autorizado es de US\$ 1.000.000.

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

12. Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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, 02% de los costos y gastos deducible 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 de 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.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	111.444	18.314
Participación de Trabajadores	(16.717)	(2.747)

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Gastos no deducibles	177.525	126.330
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Ingresos Impuesto a la Renta Único	(3.119.486)	(576.195)
Costos y Gastos Impuesto a la Renta Único	3.060.033	564.671
Utilidad Gravable	212.799	130.373
Impuesto a la Renta causado	46.816	28.682
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	47.870	41.773

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 06, 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.