

**LUDERSON S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
**En dólares estadounidenses**

**1. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	930	850
Banco Pichincha Cta Cte 3470759104	3.212	98.967
Banco Pichincha Cta Cte 210002245	-	4.389
Banco Guayaquil Cta Cte 36602740	2.480	15.001
Banco Bolivariano Cta Cte 205-501320	10.535	54.816
Banco Pacifico Luder Cta Cte 7464886	-	5.533
<b>Saldo Final</b>	<b>17.157</b>	<b>179.556</b>

**2. Cuentas por cobrar**

Los saldos al 31 de diciembre 2015 y 2014 son las siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes Locales		103.991	32.136
Clientes del Exterior	(a)	1.100.514	612.648
Anticipos por cobrar	(b)	63.509	303.416
<b>Totales</b>		<b>1.268.014</b>	<b>948.200</b>
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
<b>Saldo Final</b>		<b>1.268.014</b>	<b>948.200</b>

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes del exterior al cierre del ejercicio 2015 y 2014 son las que se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CO.MA.CO. Spa	49.235	142.688
Zoomweg Zeeland Coldstore BV	-	48.249
Chiquita Fresh North America LLC.	139.856	37.440
Chiquita Banana Comp B.v.	577.623	17.363
Fernandez Martin	43.104	43.104
Anaco Greeve Int B.V.	78.300	78.300
Ooo Omega	143.368	67.504
Citronex I Sp Zo.	-	64.233
Megafruit Ltd	-	65.197

**LUDERSON S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
**En dólares estadounidenses**

Del Monte Fresh Produce	-	35.456
Grupo Forza	21.030	-
Rastoder D.o.o.	25.859	-
Eurl Bmk Agro Cooperative Immobiliere	12.600	-
Otros menores a US\$ 10.000	9.539	13.114
<b>Total clientes del exterior</b>	<b>1.100.514</b>	<b>612.648</b>

(b) El saldo de los principales anticipos por cobrar al cierre del ejercicio 2015 y 2014 son las que se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo Empleados	1.914	200
Anticipo Productores	40.700	174.669
Anticipo Proveedores	20.895	43.547
Depósito en Garantía MAGAP	-	85.000
<b>Total clientes</b>	<b>63.509</b>	<b>303.416</b>

**3. Pagos Anticipados**

El movimiento es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Notas de Crédito SRI	10.408	-
Crédito tributario IVA	245.452	254.863
Retenciones en la Fuente	35.642	21.573
Retenciones de IVA	-	72
Impuesto Único a la Renta	35.984	51.151
Anticipo Impuesto a la Renta	17.110	17.110
<b>Saldo Final</b>	<b>344.596</b>	<b>344.769</b>

**4. Propiedad, plantas y equipos**

El detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	2.560.515	2.560.515
Obras en curso	-	94.704
Muebles y Enseres	10.120	3.998
Instalaciones Agrícolas	2.065.376	2.001.002

**LUDERSON S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
**En dólares estadounidenses**

Maquinarias y equipos	386.783	365.100
Equipo de Computación	18.558	10.579
Vehículos	67.517	38.527
Obras de infraestructura	206.779	206.779
Equipos de radio y comunicación	8.224	6.565
Otros Activos	4.941	4.700
Activos Biológicos	1.861.390	1.701.002
<b>Subtotal</b>	<b>7.190.203</b>	<b>6.993.471</b>
Menos depreciación acumulada.	(835.082)	(552.218)
<b>Saldo Final</b>	<b>6.355.121</b>	<b>6.441.253</b>

El movimiento fue el siguiente:

<b>Costo</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo Inicial	6.993.471	5.930.465
Adiciones	196.732	1.063.006
<b>Saldo Final</b>	<b>7.190.203</b>	<b>6.993.471</b>

  

<b>Depreciación</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo Inicial	(552.218)	(189.931)
Gasto del año	(282.864)	(362.287)
<b>Saldo Final</b>	<b>(835.082)</b>	<b>(552.218)</b>

**5. Otros activos no corrientes**

El detalle es el siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Depósitos en Garantía	1.500	-
Otras cuentas por cobrar (a)	597.625	486.927
<b>Saldo final</b>	<b>599.125</b>	<b>486.927</b>

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

**LUDERSON S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
**En dólares estadounidenses**

**6. Cuentas por pagar**

Se constituía como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales de Fruta	(a)	404.869	219.746
Proveedores Locales de Bienes	(b)	656.349	819.630
Proveedores Locales de Servicios			106.641
Cheque Girados y No Cobrados		172.285	54.283
Por pagar empleados		5.289	3.001
IESS y beneficios sociales por pagar		61.754	105.031
Participación Trabajadores		16.451	16.717
Otras cuentas por pagar no relacionadas		147.822	632.383
<b>Saldo Final</b>		<b>1.464.819</b>	<b>1.957.432</b>

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores de fruta al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agraind S.A.	11.460	11.460
Agriespersa, Agrícola Esperanza S.A.	110.349	-
Agriquel, Agrícola R S.A.	102.380	-
Carrion Urena Carlos Gilberto	19.261	-
Chichande Almeida Milton Manuel	19.914	-
Coello Fuentes Gonzalo Enrique	61.075	-
Coello Fuentes Jorge Rafael Fernando	51.772	-
Coguin S.A.	13.365	-
Coop. Bananera Nueva Era	15.180	15.180
Fuentes Bustamante Maria Susana	21.251	-
Guerrero Bravo Myrna Pastora	13.642	-
Gutierrez Hermidas Mirelly Isabel	10.089	-
Heras Mosquera Rafael Honorio	-	10.089
Hoyos Sarmiento Alfredo Eliceo	13.774	13.774
Imeldabanana S.A.	11.716	11.716
Moran Ramirez Alex Roberto	-	15.961
Naranjagri S.A.	11.590	11.590
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	41.614	-
Rizzo Muñoz Jorge Euclides	-	13.151
Rodas Leon Betty Silvia	10.970	-

**LUDERSON S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**  
**En dólares estadounidenses**

Supercompany S.A.	16.290	-
Otros menores a US\$ 10.000	(150.825)	116.825
<b>Total Proveedores</b>	<b>404.869</b>	<b>219.746</b>

(b) El saldo de los principales proveedores de bienes al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agrosmart S.A.	13.514	-
Brundicorpi S.A.	2.922	112.276
Cartones Nacionales Cartopel	13.296	30.088
Ecuauímica C.A	-	37.324
Empaques Del Sur S.A.	11.746	-
Fermagri S.A.	15.901	34.620
Grupasa Grupo Papelero S.A.	177.057	144.642
Industria Cartonera Palmar S.A.	205.491	208.773
Motores Y Tractores Motrac S.A.	-	11.808
Papelera Nacional S.A	-	72.713
Química Industrial Montalvo Aguilar	-	23.679
Otros menores a US\$ 10.000	216.422	143.707
<b>Total Proveedores</b>	<b>656.349</b>	<b>819.630</b>

**7. 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\$ 647.750 (2014: US\$ 715.342).

**8. 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.

## **LUDERSON S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**

**En dólares estadounidenses**

---

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.

#### **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.

## **9. 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.

**LUDERSON S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En dólares estadounidenses****Conciliación del resultado contable tributario**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	(202.205)	111.444
Participación de Trabajadores	-	(16.717)
Gastos no deducibles	104.343	177.525
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Ingresos Impuesto a la Renta Único	(4.302.968)	(3.119.486)
Costos y Gastos Impuesto a la Renta Único	4.538.894	3.060.033
<u>Utilidad Gravable</u>	<u>138.064</u>	<u>212.799</u>
Impuesto a la Renta causado	30.374	46.816
<b><u>Impuesto a la Renta causado pago mínimo</u></b>	<b><u>44.243</u></b>	<b><u>47.870</u></b>

**10. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 5, 2016) 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.