

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	1.730	930
Banco Pichincha Cta Cte 3470759104	34.320	3.212
Banco Pichincha Cta Cte 210002245	3.247	-
Banco Guayaquil Cta Cte 36602740	7.477	2.480
Banco Bolivariano Cta Cte 205-501320	327	10.535
Banco Pacifico Luder Cta Cte 7464886	13	-
Banco Internacional Cta. 1450608394	55.944	-
BAN Ecuador / Bco. de Fomnto	1.000	-
Inversiones Temporales	1.400	-
Saldo Final	105.458	17.157

2. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2016 y 2015 son las siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes Locales		94.889	103.991
Clientes del Exterior	(a)	1.091.079	1.100.514
Anticipos por cobrar	(b)	98.108	63.509
Totales		1.284.076	1.268.014
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
Saldo Final		1.284.076	1.268.014

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes del exterior al cierre del ejercicio 2016 y 2015 son las que se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CO.MA.CO. Spa	49.235	49.235
Comercializadora de Bagno S.a.	25.533	-
Chiquita Fresh North America LLC.	-	139.856

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Chiquita Banana Comp B.v.	-	577.623
Fernandez Martin	43.104	43.104
Anaco Greeve Int B.V.	78.300	78.300
Ooo Omega	202.679	143.368
Citronex I Sp Zo.	86.852	-
Cosur S.a.	42.348	-
Battaglio Spa.	26.406	-
Grupo Forza	21.030	21.030
Rastoder D.o.o.	102.514	25.859
Eurl Bmk Agro Cooperative Immobiliere	-	12.600
Chiquita Brands Inte S.a.r.l.	388.107	-
Otros menores a US\$ 10.000	24.971	9.539
Total clientes del exterior	1.091.079	1.100.514

(b) El saldo de los principales anticipos por cobrar al cierre del ejercicio 2016 y 2015 son las que se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo empleados	1.925	1.914
Anticipo Productores	54.482	40.700
Anticipo Proveedores	41.701	20.895
Total clientes	98.108	63.509

3. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Notas de Crédito SRI	-	10.408
Crédito tributario IVA	513.837	245.452
Retenciones en la Fuente	12.078	35.642
Impuesto Único a la Renta	45.487	35.984
Anticipo Impuesto a la Renta	17.110	17.110
Saldo Final	588.513	344.596

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

4. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	2.560.515	2.560.515
Muebles y Enseres	10.355	10.120
Instalaciones Agrícolas	2.001.003	2.065.376
Maquinarias y equipos	405.467	386.783
Equipo de Computación	21.158	18.558
Vehículos	93.729	67.517
Obras de infraestructura	206.779	206.779
Equipos de radio y comunicación	8.224	8.224
Otros Activos	4.941	4.941
Activos Biológicos	2.503.044	1.861.390
Subtotal	7.815.215	7.190.203
Menos depreciación acumulada.	(1.117.317)	(835.082)
Saldo Final	6.697.898	6,355.121

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	7.190.203	6.993.471
Adiciones	625.012	196.732
Reavalúos	-	-
Saldo Final	7.815.215	7.190.203

Depreciación	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	(835.082)	(552.218)
Gasto del año	(282.235)	(282.864)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-
Saldo Final	(1.117.317)	(835.082)

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

5. Otros activos no corrientes

El detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos en Garantía	36.791	1.500
Otras cuentas por cobrar (a)	-	597.625
Saldo final	36.791	599.125

- (a) Para el año 2015 estaba 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.

6. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales de Fruta	(a) 351.760	404.869
Proveedores Locales de Bienes y Serv.	(b) 1.016.302	656.349
Cheque Girados y No Cobrados	145.535	172.285
Por pagar empleados	-	5.289
IESS y beneficios sociales por pagar	154.451	61.754
Participación Trabajadores	23.022	16.451
Otras cuentas por pagar no relacionadas	-	147.822
Saldo Final	1,691,070	1,464,819

- (a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores de fruta al cierre del ejercicio 2016 y 2015 es el que se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Agraind S.A.	11.315	11.460
Agripersa, Agrícola Esperanza S.A.	12.888	110.349

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Agriquel, Agricola R S.A.	-	102.380
Agricola del Austro Aviochoa Cia. Ltda.	46.365	-
Carrion Urena Carlos Gilberto	19.261	19.261
Chichande Almeida Milton Manuel	19.914	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
Defaz Santana Kendy Glenda	22.343	-
Fuentes Bustamante Maria Susana	14.063	21.251
Guerrero Bravo Myrna Pastora	13.642	13.642
Gutierrez Hermidas Mirelly Isabel	-	10.089
Gomes Castillo Roberto Gabriel	13.732	-
Hoyos Sarmiento Alfredo Eliceo	13.774	13.774
Imeldabanana S.A.	11.716	11.716
Moran Ramirez Alex Roberto	38.663	-
Naranjagri S.A.	11.590	11.590
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	42.663	41.614
Rodas Leon Betty Silvia	10.324	10.970
Supercompany S.A.	16.290	16.290
Otros menores a US\$ 10.000	18.037	(150.825)
Total Proveedores	351.760	404.869

(b) El saldo de los principales proveedores de bienes al cierre del ejercicio 2016 y 2015 es el que se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Agrosmart S.A.	-	13.514
Agripac S.A.	90.676	-
Brundicorpi S.A.	-	2.922
Bodegas Carogrofut S.A.	15.163	-
Cartones Nacionales Cartopel	-	13.296
Compañía Nacional Conaplas S.A.	17.980	-
Ecuaquímica C.A	122.398	-
Empaques Del Sur S.A.	-	11.746
Fermagri S.A.	-	15.901
Grupasa Grupo Papelero S.A.	164.305	177.057

LUDERSON S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Industria Cartonera Palmar S.A.	471.310	205.491
Induauto S.A.	19.077	-
Negocios Ecuatorianos Neplast C.A.	15.739	-
Palmplast Cia. Ltda.	29.718	-
Otros menores a US\$ 10.000	69.936	216.422
Total Proveedores	1.016.302	656.349

7. Obligaciones financieras L/P

La compañía al 31 de diciembre del 2016 no registro la parte proporcional a corto plazo de una obligación financiera corresponde a un préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional 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 para el año 2015 fue de US\$ 647.750)

8. Cuentas por pagar L/P

Se constituía como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente por pagar	279.103	212.880
Retenciones de IVA por pagar	417.521	152.361
Impuesto a la renta por pagar	5.850	-
Saldo Final	702.474	365.241

9. 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 2016 y 2015
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.

10. 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 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Conciliación del resultado contable tributario

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	153.478	(202.205)
Participación de Trabajadores	23.022	-
Gastos no deducibles	153.941	104.343
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Ingresos Impuesto a la Renta Único	3.746.691	(4.302.968)
Costos y Gastos Impuesto a la Renta Único	(3.529.323)	4.538.894
<u>Utilidad Gravable</u>	<u>26.589</u>	<u>138.064</u>
Impuesto a la Renta causado	5.850	30.374
<u>Impuesto a la Renta único pago mínimo</u>	<u>-</u>	<u>44.243</u>