

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**LUTHORCORP S. A.**

### 1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **LUTHORCORP S. A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Como es mencionado en las notas 2 y 3 adjuntas, la compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera e identificó sus efectos en el patrimonio a esa fecha. Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y ajustados a Normas Internacionales de Información Financiera para propósitos comparativos.

### 2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### 3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los hechos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**4. Énfasis**

Los resultados obtenidos por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012 presentan una pérdida de US\$107.584; esto generó un patrimonio negativo de US\$347.857. Esta situación coloca a la empresa en una de las causales de disolución según lo menciona el artículo 361 de la Ley de Compañías.

**5. Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de LUTHORCORP S. A., al 31 de diciembre del 2012, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



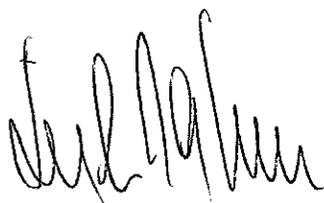
**ERNESTO FRIAS RAMOS**  
SC- RNAE-2-663  
Febrero 3, 2013  
Guayaquil-Ecuador

**LUTHORCORP S.A**

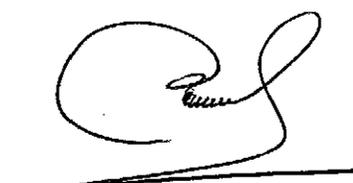
**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos		2.987	1.597
Cuentas por cobrar	3	23.833	12.351
Inventarios	4	94.451	95.800
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>121.271</u>	<u>109.748</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
	5		
Activos fijos no depreciables		320.354	320.354
Activos fijos depreciables		441.387	441.387
		<u>761.741</u>	<u>761.741</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(174.995)	(130.856)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<u>586.746</u>	<u>630.885</u>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		0	70.742
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>708.017</u></u>	<u><u>811.375</u></u>



**Julio Aguirre Roman  
GERENTE GENERAL**

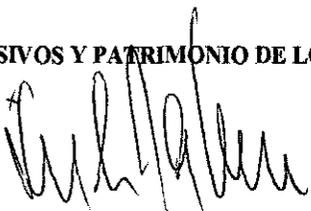
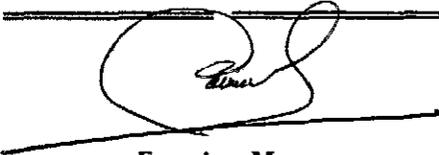


**Francisco Meza  
CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

**LUTHORCORP S.A****ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

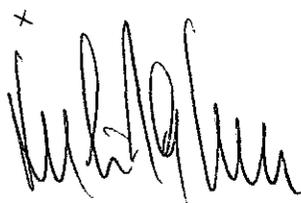
	NOTAS	2012	2011
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Salvaguarda bancario		-	4.031
Obligaciones bancarias	6	107.186	145.397
Cuentas por pagar	7	22.614	14.654
Cuentas por pagar relacionadas	8	863.598	676.073
Pasivos acumulados	9	4.288	4.366
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>997.686</b>	<b>844.521</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligación bancaria L/P	10	53.262	160.427
Jubilación y Desahucio	11	4.926	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>58.188</b>	<b>160.427</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.055.874</b>	<b>1.004.948</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	12	800	800
Resultados acumulados		(241.074)	(86.636)
Pérdida del ejercicio		(107.583)	(107.737)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>(347.857)</b>	<b>(193.573)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>708.017</b>	<b>811.375</b>
			
<b>Julio Aguirre Roman</b>		<b>Francisco Meza</b>	
<b>GERENTE GENERAL</b>		<b>CONTADOR GENERAL</b>	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS POR VENTAS	211.754	176.127
COSTO DE VENTAS	264.013	223.472
Utilidad bruta	<u>(52.259)</u>	<u>(47.345)</u>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Gastos administrativos	28.290	20.565
Gastos financieros	26.746	38.954
Otros ingresos y/o egresos, Neto	288	873
	<u>55.324</u>	<u>60.392</u>
Pérdida Neta	<u><u>(107.583)</u></u>	<u><u>(107.737)</u></u>



Julio Aguirre Roman  
GERENTE GENERAL



Francisco Meza  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**LUFTHOCORP**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01-01-2011</b>	800	-	(86.636)	(85.836)
<b>Movimiento</b>				
Transferencia	-	(86.636)	86.636	-
Pérdida del ejercicio	-	-	(107.737)	(107.737)
<b>SALDO AL 31-12-2011</b>	<b>800</b>	<b>(86.636)</b>	<b>(107.737)</b>	<b>(193.573)</b>
<b>Ajustes de NIIF</b>				
Ajustes aplicación primera vez NIIF	-	(44.939)	-	(44.939)
<b>SALDO AL 01-01-2012</b>	<b>800</b>	<b>(131.575)</b>	<b>(107.737)</b>	<b>(238.512)</b>
Transferencia	-	(107.737)	107.737	-
Ajustes	-	(1.762)	-	(1.762)
Utilidad del ejercicio	-	-	(107.583)	(107.583)
<b>SALDO AL 31-12-2012</b>	<b>800</b>	<b>(241.074)</b>	<b>(107.583)</b>	<b>(347.857)</b>

  
Julio Aguirre Roman  
GERENTE GENERAL

  
Francisco Meza  
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

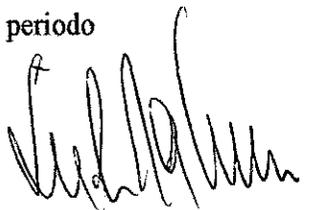
**LUTHORCORP S.A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	208.137	328.878✓
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(15.277)	(183.277)✓
Otros egresos, Neto	(288)	(873)✓
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación</b>	<u>192.572</u>	<u>144.728</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	-	(5.790)✓
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de inversion</b>	<u>-</u>	<u>(5.790)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Sobregiro bancario	(4.031)	4.031
Obligaciones bancarias	(145.376)	(145.397)
Jubilación y desahucio	4.926	-
Ajuste al patrimonio	(46.700)	-
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<u>(191.181)</u>	<u>(141.366)✓</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	1.391	(2.428) <sup>9505</sup>
Mas efectivo al inicio del periodo	1.597	4.025 <sup>9506</sup>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>2.988</u>	<u>1.597</u> <sup>9507</sup>



Julio Aguirre Roman  
**GERENTE GENERAL**



Francisco Meza  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

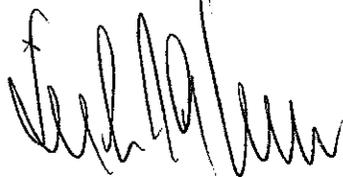
**LUTHORCORP S.A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pérdida del ejercicio	(107.583)	(107.737)
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación	44.139	43.737
Amortización	-	29.272
	<u>44.139</u>	<u>73.009</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(11.482)	(5.600)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		152.751
Inventarios	1.349	(20.042)
Otros activos	70.742	-
Cuentas por pagar	7.960	(71.641)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	187.525	122.383
Pasivos acumulados	(78)	1.605
	<u>256.016</u>	<u>179.456</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	<u>192.572</u>	<u>144.728</u>



Julio Aguirre Roman  
GERENTE GENERAL



Francisco Meza  
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**LUTHORCORP S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 8 febrero del 2008. Tiene por actividad la pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar.

**Operaciones.-** La compañía tiene la sección de Acuicultura conformada por la producción de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en los sectores: Casas Viejas, predio Concha, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 140.95 hectáreas de su propiedad, que aportaron con una producción de 106.809 libras en el año 2012 y 85.964 libras en el año 2011.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como los requiere la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros.

**2.1. Base de preparación de los estados financieros.-** Los estados financieros adjuntos constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo a lo requerido por la NIIF para PYMES. No. 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la implementación integral de estas Normas Internacionales. Hasta el 31 de diciembre del 2011 los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF. Los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012 han sido ajustados en base a NIIF para PYMES.

**Declaración de cumplimiento.-** Tal como es requerido por la NIIF No. 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

**Base de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Las NIIF fueron adoptados por las Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 de agosto 21 del 2006, ratificada con resolución ADM-08199 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de julio 10 del 2008

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, es mencionado a continuación:

**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo en caja y bancos.-** Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas de camarón.

**Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: materias primas, balanceado, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios para la producción de sus productos o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pago adquiridas en años anteriores exigibles a corto plazo, por préstamos de efectivo o servicios prestados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**2.5. Inventarios.-** El costo de producción de camarón comprenden: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo de los productos vendidos se determinan basados en las libras cosechadas.

**2.6. Impuesto corriente.-** Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción.

**2.7. Propiedades y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición menos las depreciaciones acumuladas. El costo está formado por los desembolsos directos de la compra o los costos y gastos incurridos en la construcción del bien. Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Infraestructura	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos y otros	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**2.8. Impuestos y beneficios corrientes.-** Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**2.9. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.-** La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal (calculado para el año 2012) con base en estudios actuariales y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Con cargo a los costos y gastos del ejercicio; las provisiones incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se lo conoce como desahucio.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

**2.10. Resultados Acumulados.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**2.11. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

**2.12. Provisión para impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15º de participación de trabajadores, la tarifa del 23% de impuesto a la renta, o una tarifa del 18º del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

**2.13.- Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes (1)	3.617	-
Empleados	428	-
Anticipo a proveedores	1.743	7
Impuestos y retenciones en la fuente (2)	18.045	12.344
	<u><u>23.833</u></u>	<u><u>12.351</u></u>

(1) Los saldos de clientes a la fecha de emisión de este informe (3 de febrero del 2014) han sido cobrados en su totalidad

(2) Corresponde US\$5.107 dólares de crédito tributario IVA; US\$2.117 dólares de retenciones en la fuente; US\$10.821 dólares anticipo de impuesto a la renta.

### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Larvas, balanceado y fertilizantes	23.660	28.270
Cultivo en proceso	63.822	61.841
Repuestos-materiales-lubricantes	6.969	5.689
	<u><u>94.451</u></u>	<u><u>95.800</u></u>

## 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	320.354	-	320.354
Infraestructura	435.597	-	435.597
Maquinarias y equipos	3.770	-	3.770
Equipos y otros	2.020	-	2.020
	761.741	-	761.741
Depreciación Acumulada	(130.856)	(44.139)	(174.995)
	<b>630.885</b>	<b>(44.139)</b>	<b>586.746</b>

	Saldo al 01/01/2011	Adiciones	Saldo al 31/12/2011
Terrenos	320,354		320,354
Infraestructuras	435,597		435,597
Maquinarias y equipos	-	3,770	3,770
Equipos y otros	-	2,020	2,020
	755,951	5,790	761,741
Depreciación Acumulada	(87,119)	(43,737)	(130,856)
	<b>668,832</b>	<b>(37,947)</b>	<b>630,885</b>

## 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	2012	2011
Republic Federal Bank	107,186	145,397
	<b>107,186</b>	<b>145,397</b>

Préstamo para capital de trabajo por US\$488.569,53, otorgado en Abril 2 del 2009, por 66 meses con una tasa fija del 7% de interés anual.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores (1)	19.235	6.968
Pasivos estimados	2.413	3.672
Impuestos por pagar	966	4.014
	<u><u>22.614</u></u>	<u><u>14.654</u></u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (3 de febrero del 2014) han sido pagados en su totalidad.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terraquil S.A	2.252	2.000
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A	366.959	372.416
Negocios Industriales Real Nirsa S.A	494.387	301.657
	<u><u>863.598</u></u>	<u><u>676.073</u></u>

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

## 9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer sueldo	240	289
Décimo cuarto sueldo	1.611	1.874
Vacaciones	1.531	1.263
Iess por pagar	662	747
Nomina por pagar	244	193
	<u><u>4.288</u></u>	<u><u>4.366</u></u>

## 10. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Republic Federal Bank	53,262	160,427
	<u>53,262</u>	<u>160,427</u>

Ver Nota 9

## 11. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	3.853	-
Desahucio	1.073	-
	<u>4.926</u>	<u>-</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

## 12. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2012 y 2011 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Negocios Industriales Real NIRSA S.A.</u>		
Venta de camarón	396.699	370.809
Transporte	3.122	
<u>Camarones y Langostinos del Mar CALADEMAR S.A.</u>		
Compra de larvas	25.968	22.287
Préstamo	-	2.717
<u>Terraquil</u>		
Venta de camarón	21.207	-
Préstamo	63.000	2.000

### 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Camarones y Langostinos del Mar S.A.	799 acciones;
- Pacific Seafoods LLC	1 acción.
<b>TOTAL</b>	<b>800 ACCIONES.</b>

Con fecha 14 de diciembre del 2012, se realizó la transferencia de acciones de Interpacific Brokerage Inc., en calidad de cedente y como consecuencia de su disolución y liquidación, transfirió a favor de Pacific Seafoods LLC, constituida y domiciliada en Delaware Estados Unidos, una acción ordinaria y nominativa de un dólar.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (3 de febrero del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

### 14. SITUACION FISCAL

#### a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (Febrero 3 del 2014), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2010, 2011 y 2012, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

#### b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 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 del 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.

#### c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(107.583)	(107.737)
(-) Gastos no deducibles	120	2.532
(-) Deducción por discapacidad	<u>(7.117)</u>	<u>(27.630)</u>
<b>PERDIDA TRIBUTARIA</b>	<b><u>(114.580)</u></b>	<b><u>(132.835)</u></b>

#### 15. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (3 de febrero del 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.