

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

3. CUENTAS POR COBRAR

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

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

- (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:

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

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)
	630.885	(44.139)	586.746

	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)
	<u>668,832</u>	<u>(37,947)</u>	<u>630,885</u>

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
	<u>107,186</u>	<u>145,397</u>

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:

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

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

	2012	2011
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>863.598</u>	<u>676.073</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:

	2012	2011
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>4.288</u>	<u>4.366</u>

10. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO

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

	2012	2011
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:

	2012	2011
Jubilación Patronal	3.853	-
Desahucio	1.073	-
	4.926	-

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.

	2012	2011
<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 camaron	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.
- TOTAL 800 ACCIONES.**

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, participes 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:

	2012	2011
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	(7.117)	(27.630)
PERDIDA TRIBUTARIA	(114.580)	(132.835)

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.

Atentamente,



Ing. Francisco Meza Kuffo
CONTADOR
COMPAÑÍA LUTHORCORP S.A.