

LIMBOMAR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2013

RUC: 0992721138001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3
---	----------

Estados financieros

Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9-10
Resumen de las principales políticas contables	10-16

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	LIMBOMAR S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
CFN	-	Corporación Financiera Nacional
LRTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLRTI	-	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos
Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
LIMBOMAR S.A.

Guayaquil, 15 de abril de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros individuales que se acompañan de LIMBOMAR S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de LIMBOMAR S.A. al 31 de diciembre de 2013, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725



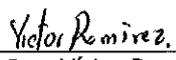
LIMBOMAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	5	855,537	1,710,782
Anticipos a proveedores		11,858	-
Activos por impuestos corrientes	8	392,793	217,106
Inventario de materiales		12,202	-
Activos biológicos		1,986	-
Seguros pagados por anticipado		7,415	7,374
Total activos corrientes		1,281,790	1,935,262
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	6	5,598,240	3,995,241
Otros activos		128,642	-
Total activos no corrientes		5,726,882	3,995,241
TOTAL		7,008,673	5,930,503
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias corto plazo	7	500,000	-
Proveedores		180,339	32,772
Pasivos por impuestos corrientes	8	3,922	191
Partes relacionadas		3,281	96,315
Otras cuentas por pagar		37,913	5,423
Total pasivos corrientes		725,455	134,701
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias largo plazo	7	2,403,000	1,713,426
Total pasivos no corrientes		2,403,000	1,713,426
Total pasivos		3,128,455	1,848,127
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	9	3,880,219	4,082,376
TOTAL		7,008,673	5,930,503

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. José Antonio Lince
 Gerente General



 Ing. Víctor Ramírez
 Contador



LIMBOMAR S.A.

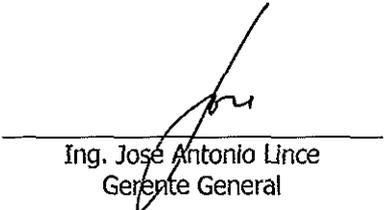
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

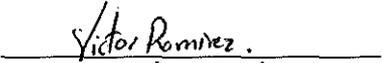
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de operación			
Administrativos	10	(105,823)	(52,040)
Total gastos de operación		<u>(105,823)</u>	<u>(52,040)</u>
Otros ingresos / gastos			
Gastos financieros		(137,103)	-
Ingresos ganados		40,769	-
Total otros ingresos / gastos		<u>(96,334)</u>	<u>-</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u>(202,157)</u>	<u>(52,040)</u>

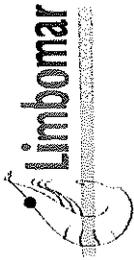
Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. José Antonio Lince
Gerente General



Ing. Víctor Ramírez
Contador



LIMBOMAR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

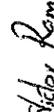
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Futuro aumento de capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	800	550,000	(11,902)	538,898
Revalúo de Propiedades, planta y equipo			1,623,503	1,623,503
Aporte accionistas		1,972,015		1,972,015
Pérdida neta del ejercicio			(52,040)	(52,040)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	2,522,015	1,559,561	4,082,376
Aumento de capital: Acta de junta de accionistas mayo 2013	650,000	(650,000)		-
Ajustes cuentas patrimoniales		(570,415)	570,415	-
Pérdida del ejercicio	650,800	1,301,600	(202,157)	(202,157)
	<u>650,800</u>	<u>1,301,600</u>	<u>1,927,819</u>	<u>3,880,219</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. José Antonio Lince
 Gerente General


 Ing. Víctor Ramírez
 Contador



LIMBOMAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

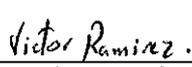
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(95,359)	(51,901)
Otros pagos por actividades de operación	(126,324)	(6,937)
Otros ingresos	47,173	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(174,511)</u>	<u>(58,838)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,913,435)	(1,714,633)
Ventas, bajas y/o transferencias de propiedades, planta y equipo	136,161	-
Adiciones activos en proceso	-	(203,719)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,777,274)</u>	<u>(1,918,352)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos	1,189,574	1,713,426
Partes relacionadas	(93,034)	-
Aportes futuro aumento de capital	-	1,972,015
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,096,540</u>	<u>3,685,441</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(855,245)	1,708,251
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,710,782	2,531
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>855,537</u></u>	<u><u>1,710,782</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. José Antonio Lince
 Gerente General



 Ing. Víctor Ramírez
 Contador



LIMBOMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

LIMBOMAR S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 23 de junio de 2011. El domicilio principal de la Compañía se encuentra en el km. 8 vía Durán-tambo, Durán - Ecuador.

La Compañía se dedica principalmente a la crianza, alimentación y control de camarones de la especie "Litopenaeus vannamei" o comúnmente denominado "Camarón Blanco"; para ello, cuenta con 400 hectáreas de tierras altas y propias sin vocación agrícola.

Estudio de impacto ambiental

En Octubre de 2013, la Consultora CONSULAT Cía. Ltda. emitió un "Estudio de Impacto Ambiental para la construcción y operación de la camaronera Limbomar", mediante el cual, la Compañía da cumplimiento a la normativa vigente previo la obtención del Certificado de Intersección emitido por el Ministerio de Ambiente.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 27 de marzo de 2014.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

(Continuación)

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación de activos fijos, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Caja y bancos

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

c) Activos biológicos

De acuerdo a la Sección 34 de la NIIF para pymes, los activos biológicos son medidos bajo el modelo del costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

d) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	10
Equipos de comunicación	10
Obras de infraestructura - piscinas	10

e) Costos por préstamos

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

La Compañía durante el 2012, recibió préstamos por parte de la CFN, sin embargo no fueron registrados los intereses en resultados del ejercicio por cuanto se estableció dentro de la negociación del crédito un periodo de gracia de 2 años para el inicio del pago.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

NOTA 5 – CAJA Y BANCOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica - fondo fijo	300	100
Banco Bolivariano - cta. cte	(1) <u>855,237</u>	<u>1,710,682</u>
Total	<u><u>855,537</u></u>	<u><u>1,710,782</u></u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obras de infraestructura - piscinas	(1)	1,723,683	-
Maquinarias y equipos	(2)	1,848,745	1,686,500
Vehículos		52,393	25,884
Equipos de comunicación		2,392	1,394
Equipos de computación		855	855
		<u>3,628,067</u>	<u>1,714,633</u>
Menos: Depreciación acumulada		<u>(254,410)</u>	<u>(80,135)</u>
		<u>3,373,657</u>	<u>1,634,498</u>
Construcciones en curso	(3)	71,080	207,240
Terrenos	(4)	<u>2,153,503</u>	<u>2,153,503</u>
Total		<u><u>5,598,240</u></u>	<u><u>3,995,241</u></u>

Movimiento:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero		3,995,241	533,521
Adiciones netas	(5)	1,913,435	1,918,352
Ventas, bajas y/o transferencias		(136,161)	
Revalúo de terrenos	(6)	-	1,623,503
Depreciación del año		<u>(174,275)</u>	<u>(80,135)</u>
Total		<u><u>5,598,240</u></u>	<u><u>3,995,241</u></u>

(1) Incluye la construcción de 30 piscinas de engorde por aproximadamente \$1,700,000

(2) Comprende maquinaria pesada que está en prenda por el préstamo recibido el 17 de diciembre de 2012 por la CFN. Véase nota 6.

(3) Corresponde a inversión realizada en la primera fase de la construcción de piscinas camaroneras.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(Continuación)

(4) Comprende 2 lotes de terreno de alrededor 432 hectáreas: 1 predio rústico denominado "Magdalena" lote #1 ubicado en la jurisdicción Taura cantón Durán con un área de 200 has. y 1 lote de terreno de 231.78 has., los cuales se encuentran hipotecados por el préstamo recibido el 17 de diciembre de 2012 por la CFN. Véase Nota 7.

(5) 2013: Incluye principalmente la construcción de 30 piscinas de engorde por aproximadamente US\$1,700,000 y la construcción de estación de bombeo por aproximadamente US\$200,000.

2012: Comprende compra de maquinaria pesada: 5 tractores por US\$1,367,500 y 2 excavadoras por US\$319,000; construcción de obra por US\$203,719; camioneta doble cabina por US\$25,884; 3 radios portátiles por US\$1,394 y un computador de escritorio por US\$855. La maquinaria pesada se encuentra hipotecada por el préstamo recibido el 17 de diciembre de 2012 por la CFN. Véase Nota 7.

(6) El revalúo fue efectuado en Julio de 2012 por un perito profesional independiente.

NOTA 7 – PRÉSTAMOS FINANCIEROS

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Corto plazo</u>			
Banco Bolivariano	(1)	500,000	-
<u>Largo plazo</u>			
Banco Bolivariano	(1)	100,000	-
Corporación Financiera Nacional	(2)	2,303,000	1,710,682
		<u>2,403,000</u>	<u>1,710,682</u>
Total		<u>2,903,000</u>	<u>1,710,682</u>

(1) Banco Bolivariano

<u>Operación</u>	<u>Plazo</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha</u>			<u>Monto</u>
			<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>		
223344	374 días	9.63% anual	27-Dic-2013	5-Ene-2015	(a)	<u>600,000</u>
			Total			<u>600,000</u>

(a) Comprende un préstamo con firmas mutuas, sobre el cual no se estableció garantías.

(2) Corporación Financiera Nacional

<u>Operación</u>	<u>Plazo</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha</u>			<u>Monto</u>
			<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>		
20450807	7 años	8% anual	12-Dic-2012	11-Nov-2019	(a)	1,300,000
20450792	7 años	8% anual	12-Dic-2012	11-Nov-2019	(b)	1,003,000
						<u>2,303,000</u>

(a) Préstamo con prenda industrial sobre la maquinaria pesada a reembolsar, el cual tiene un período de gracia de 4 semestres. Véase Nota 5.

(b) Préstamo hipotecario con un período de gracia de 4 semestres. Véase Nota 5.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2011 a 2013 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario IVA	392,089	217,106
Retenciones de clientes	704	-
Total	<u>392,793</u>	<u>217,106</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	3,524	191
Retenciones en la fuente IVA	397	-
Total	<u>3,922</u>	<u>191</u>

(Véase página siguiente)

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Beneficios tributarios derivados del COPCI

Exoneración del pago de impuesto a la renta (Inversiones nuevas)

Según el Art. 9.1 de la LRTI, se establece que ...“Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil”.

Exoneración del pago de anticipo de impuesto a la renta (Inversiones nuevas)

Según el Art. 41 de la LRTI, se establece que ...“ Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

LIMBOMAR S.A. cumpliría con lo establecido por el SRI para la exoneración del pago de impuesto a la renta y anticipo del impuesto a la renta durante 5 años, para lo cual deberán presentar el Anexo de Incentivos y beneficios tributarios derivados del COPCI en el mes de Mayo de cada año.

NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2013 de la Compañía está constituida por 650.800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	US\$	%
Lince Rendón José Antonio	325,400.00	50.00%
Lince Rendón Andrea María	108,421.48	16.66%
Lince Rendón Diana	108,421.48	16.66%
Lince Rendón Mónica	108,557.04	16.68%
	<u>650,800.00</u>	<u>100.00%</u>

En Mayo de 2013 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 2611, la Compañía aumentó su capital en US\$650,000.

NOTA 10 – GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos, contribuciones y otros	44,220	3,571
Gastos de personal	41,072	14,130
Honorarios profesionales	12,260	29,709
Otros gastos menores	8,271	1,231
Total	<u>105,823</u>	<u>48,641</u>

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.