Hansen-Holm

LIMBOMAR S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Hansen-Holm

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
LIMBOMAR S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LIMBOMAR S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LIMBOMAR S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y la Ley de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, incorporadas a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía se acoge a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 5 y 15 años, respectivamente, para las inversiones nuevas, contados a partir del primer año que se generen ingresos, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS
Coordinador Tributario

7. Al 31 de diciembre del 2019, el 94% (2018: 86%) de las ventas de la Compañía se encuentran concentradas en dos clientes, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

8. Queremos llamar la atención sobre la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión Mayo 13, 2020, la Compañía que se dedica principalmente a la crianza, alimentación y control de camarones, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando de la manera que se describe en la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

9. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Mayo 13, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.

10. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

11. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

12. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

13. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS Coordinador Tributario

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

14. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. El Informe de Cumplimiento Tributario de LIMBOMAR S.A., al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 13, 2020

Hansen-Holm & Co.
Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE – 003

Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS
Coordinador Tributario

Anexo

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de LIMBOMAR S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda. dispone de un sistema de gestión certificado según las normas ISO 9001 e ISO 27001.
CORRESPONSAL DE MAZARS Coordinador Tributario

LIMBOMAR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,587,869	515,600
Cuentas por cobrar	6	2,182,880	2,105,236
Inventarios	7	624,725	380,168
Activos biológicos	8	4,351,810	2,916,478
Gastos pagados por anticipado		2339	9,919
Total activos corrientes		9,749,623	5,927,401
Propiedad, planta y equipos, neto	9	30,255,506	22,580,165
Otros activos		11,783	10,984
Impuesto diferido	14	13,155	5,363
Total activos		40,030,067	28,523,913
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones bancarias	10	1,985,532	4,242,563
Cuentas por pagar	11	1,606,072	1,532,704
Gastos acumulados	12	3,767,255	952,073
Total pasivos corrientes		7,358,859	6,727,340
Obligaciones bancarias	10	8,206,516	6,103,862
Partes relacionadas	13	365,890	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	100,569	71,221
PATRIMONIO			
Capital social	16	2,404,981	2,404,981
Reserva legal	16	1,202,491	1,202,491
Aportes para futuras capitalizaciones	16	0	1,872,015
Resultados acumulados	16	20,390,761	10,142,003
Total patrimonio		23,998,233	15,621,490
Total pasivos y patrimonio		40,030,067	28,523,913

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LIMBOMAR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Ventas	1	41,458,850	21,651,031
Costo de ventas		(26,734,211)	(15,986,938)
Utilidad bruta		14,724,639	5,664,093
Gastos			
Gastos de administración		(1,188,802)	(1,100,131)
Gastos financieros		(838,873)	(449,705)
Otros egresos, neto		(19,559)	102,471
Total gastos		(2,047,234)	(1,447,365)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		12,677,405	4,216,728
Participación a trabajadores	14	(1,901,611)	(632,509)
Impuesto a las ganancias	14	(536,624)	5,363
Utilidad neta del ejercicio		10,239,170	3,589,582

	2019	2018
Utilidad neta del ejercicio	10,239,170	3,589,582
Otro resultado integral		
Ganancia (pérdida) actuarial	9,588	(46,809)
Resultado integral del año	10,248,758	3,542,773
Utilidad por acción básica	4.26	1.47

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LIMBOMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

				Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Aportes para futuras capitalizaciones	Adopción NIIF por primera vez	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2017	2,404,981	996,115	1,872,015	1,623,503	0	6,444,758	8,068,261	13,341,372
Pago de dividendos, ver Nota 16.								
PATRIMONIO						(1,262,655)	(1,262,655)	(1,262,655)
Otro resultado integral					(46,809)		(46,809)	(46,809)
Utilidad neta del ejercicio						3,589,582	3,589,582	3,589,582
Transferencia a reserva legal		206,376				(206,376)	(206,376)	0
Saldos a diciembre 31, 2018	2,404,981	1,202,491	1,872,015	1,623,503	(46,809)	8,565,309	10,142,003	15,621,490
Devolución de aportes, ver Nota 16.								
PATRIMONIO			(1,872,015)					(1,872,015)
Otro resultado integral					9,588		9,588	9,588
Utilidad neta del ejercicio						10,239,170	10,239,170	10,239,170
Saldos a diciembre 31, 2019	2,404,981	1,202,491	0	1,623,503	(37,221)	18,804,479	20,390,761	23,998,233

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Coordinador Tributario

LIMBOMAR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, relacionadas y otros	41,316,942	20,568,048
Efectivo pagado a proveedores, relacionadas, empleados y otros	(26,024,666)	(16,146,128)
Inventarios	(1,679,889)	190,937
Otros ingresos no operacionales, neto	(19,559)	102,471
Otros activos	(459,488)	(10,645)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	13,133,340	4,704,683
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos, neto	(9,400,569)	(11,748,649)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(9,400,569)	(11,748,649)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones bancarias	(154,377)	4,321,597
Dividendos pagados	0	(1,262,655)
Devolución de aportes futuras capitalizaciones	(1,506,125)	0
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiación	(1,660,502)	3,058,942
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	2,072,269	(3,985,024)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	515,600	4,500,624
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,587,869	515,600

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LIMBOMAR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral del año	10,248,758	3,542,773
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	1,725,228	1,152,231
Participación a trabajadores	1,901,611	632,509
Impuesto a las ganancias	536,624	(5,363)
Obligaciones por beneficios a los empleados	42,618	24,412
Otro resultado integral	(9,588)	46,809
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	380,833	(1,082,983)
Otros	(459,488)	(10,645)
Inventarios	(1,679,889)	190,937
Cuentas por pagar y otros	446,633	214,003
Efectivo neto provisto en actividades de operación	13,133,340	4,704,683

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.