

**LIMBOMAR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**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 POLÍTICAS 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
Equipo de computación	10
Equipo 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>2014</u>	<u>2013</u>
Caja chica – fondo fijo	1,200	300
Banco Bolivariano – cta. cte	(1) <u>681,205</u>	<u>855,237</u>
Total	<u>682,405</u>	<u>855,537</u>

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

## 6 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes locales	200,935	-
Anticipos por cobrar	5,033	11,858
Otras cuentas por cobrar	<u>16,784</u>	<u>-</u>
Total	<u>222,752</u>	<u>11,858</u>

Al 31 de diciembre de 2014, los vencimientos de las cuentas por cobrar — clientes locales, son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por vencer	200,757	-
Vencido:		
1 a 30 días	<u>178</u>	<u>-</u>
Total	<u>200,935</u>	<u>-</u>

## NOTA 7 — ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cultivos de camarón	<u>555,484</u>	<u>-</u>
Total	<u>555,484</u>	<u>-</u>

(1) Comprenden cultivos de camarón en su fase inicial, los cuales son medidos bajo el modelo del costo.

## NOTA 8 — PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

### Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obras de infraestructura – piscinas	(1) 4,345,436	1,723,683
Maquinarias y equipos	(2) 2,050,571	1,848,745
Vehículos	92,483	52,393
Muebles y enseres	1,680	-
Equipos de comunicación	7,674	2,392
Equipos de computación	17,130	855
	<u>6,514,974</u>	<u>3,628,067</u>
Menos: Depreciación acumulada	(668,792)	(254,410)
	<u>5,846,182</u>	<u>3,373,657</u>
Construcciones en curso	(3) 223,141	71,080
Terrenos	(4) <u>2,653,503</u>	<u>2,153,503</u>
Total	<u>8,722,826</u>	<u>5,598,240</u>

### Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	5,598,240	3,995,241
Adiciones netas	(5) 3,538,967	1,913,435
Ventas, bajas y/o transferencias	-	(136,161)
Depreciación del año	<u>(414,381)</u>	<u>(174,275)</u>
Total	<u>8,722,826</u>	<u>5,598,240</u>

(1) Incluye la construcción de 15 piscinas de engorde y del campamento.

(2) 2014: Comprende la compra de tractor agrícola tipo canguro por US\$31,300; bombas, embrague, motor para estación de bombeo por US\$166,000 y compra de contenedor para almacenar insumos de campamento por US\$4,200.

(3) 2013: Comprende maquinaria pesada que está en prenda por el préstamo recibido el 17 de diciembre de 2012 por la CFN. Véase nota 6.

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

(5) 2014: Comprende la compra de 1 lote de terreno de 200 hectáreas

2013: 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.

(Véase página siguiente)

## NOTA 8 — PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(Continuación).

(6) 2014: Incluye principalmente la construcción de 15 piscinas de engorde por aproximadamente US\$1,700,000 y la construcción de campamento US\$200,000

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.

## NOTA 9 — PRÉSTAMOS FINANCIEROS

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Corto plazo</u>			
Banco Bolivariano	(1)	600,000	500,000
Corporación Financiera Nacional	(2)	460,600	-
		<u>1,060,600</u>	<u>500,000</u>
<u>Largo plazo</u>			
Banco Bolivariano	(1)	-	100,000
Corporación Financiera Nacional	(2)	1,842,400	2,303,000
		<u>1,842,400</u>	<u>2,403,000</u>
Total		<u>2,903,000</u>	<u>2,403,000</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.

(Véase página siguiente)

**NOTA 9 — PRÉSTAMOS FINANCIEROS**  
(Continuación)

(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)	<u>1,300,000</u>
20450792	7 años	8% anual	12-Dic-2012	11-Nov-2019	(b)	<u>1,003,000</u>
Total						<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 10 — PROVEEDORES**

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	(1)	<u>2,512,166</u>	<u>180,339</u>
Total		<u>2,512,166</u>	<u>180,339</u>

(1) Incluye principalmente \$1,300,000 por la compra de 200 has. de terreno e instalaciones. Véase Nota 8.

**NOTA 11 — 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 2012 a 2014 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

## NOTA 11 — IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

### Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario IVA	552,461	392,089
Retenciones de clientes	44,800	704
Total	<u>597,261</u>	<u>392,793</u>

### Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	3,784	3,524
Retenciones en la fuente IVA	1,626	397
Total	<u>5,410</u>	<u>3,992</u>

### 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 12 — PATRIMONIO**

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2014 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:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Lince Rendón José Antonio	325,400	50.00%
Lince Rendón Andrea María	108,423	16.66%
Lince Rendón Diana	108,423	16.66%
Lince Rendón Mónica	108,554	16.68%
	<u>650,800</u>	<u>100.00%</u>

**NOTA 13 — VENTAS, NETAS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Camarón Fresco	4,346,131	-
Alquiler de maquinaria	31,963	-
Total	<u>4,378,094</u>	<u>-</u>

**NOTA 14 — GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	66,278	41,072
Honorarios profesionales	40,501	12,260
Impuestos, contribuciones y otros	38,232	44,220
Insumos y suministros	16,554	-
Otros gastos menores	19,225	8,271
Total	<u>180,790</u>	<u>105,823</u>

**NOTA 15 — EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.