

Guayaquil, 29 de Abril del 2016

Abogada
Suad Raquel Manssur Villagran
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL GUAYAS
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS
Presente.

De mis consideraciones:

Adjunto un ejemplar del Informe de Auditoría Externa de la Compañía LIQUI S.A., expediente No. 117047, correspondiente al periodo 2015.

Atentamente,



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Gustavo Acuña Morán
REPRESENTANTE LEGAL
SC-RNAE-2 No. 592
RNAE-116
RNCP No. 12.434

LIQUI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

LIQUI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-2
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	3
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4
<i>Estado del Resultado Integral</i>	5
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7-8
<i>Políticas Contables</i>	9-30

Abreviatura usada:

US\$.- *Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*
NIIF - *Normas Internacionales de Información Financiera*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la junta de accionistas de
LIQUI S.A.*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de LIQUI S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La administración de LIQUI S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración de la compañía, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

- La compañía a la fecha del periodo sobre el que se informa no ha realizado un avalúo de las plantaciones de banano, con el objetivo de ajustar este activo a su valor razonable como lo establece la NIC 16 (Propiedad, planta y Equipo).
- La actividad agrícola bananera no mantiene en sus activos "Inventario en Proceso", salvo nuevos cultivos en desarrollo. La compañía por su sistema de costo mantiene al cierre del ejercicio saldos en la cuenta inventario en proceso (Materia prima y Mano de obra).

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos de énfasis, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera LIQUI S.A., al 31 de diciembre del 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

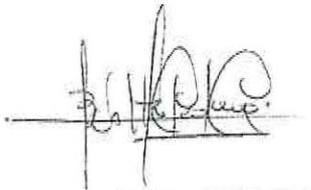
Guayaquil, 28 de abril del 2016

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

RAZON SOCIAL: LIQUI S.A.
R.U.C. NO. : 0992374128001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía LIQUI S.A., en el periodo 2015 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores



Ing. Walter Cedeño Crespín.
C.C. 0910007830
Representante Legal

LIQUI S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015 - 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2015	%	2014	%
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	44.693	5,64%	13.079	1,57%
Cuentas por cobrar	4	60.493	7,63%	54.484	6,54%
Inventario	5	60.740	7,66%	34.550	4,15%
impuestos por recuperar	8	49.245	6,21%	75.955	9,12%
Total del activo corriente		215.171	27,14%	178.068	21,38%
Activo no corriente					
Propiedad, planta y equipo	6	577.762	72,86%	654.925	78,62%
Total del activo no corriente		577.762	72,86%	654.925	78,62%
Total del activo		792.933	100,00%	832.993	100,00%
Pasivo					
Pasivo Corriente					
Cuentas por pagar	7	22.494	2,84%	67.455	8,10%
Obligaciones tributarias	8	16.857	2,13%	23.248	2,79%
Pasivo acumulado	9	39.358	4,96%	29.199	3,51%
Total del pasivo corriente		78.708	9,93%	119.902	14,39%
Pasivo no corriente					
Obligaciones por Beneficios definidos	10	37.556	4,74%	-	-
Total del pasivo no corriente		37.556	4,74%	-	-
Total del pasivo		116.264	14,66%	119.902	14,39%
Patrimonio					
	13				
Capital		800	0,10%	800	0,10%
Aportes para futura capitalizaciones		800	0,10%	800	0,10%
Reserva Legal		400	0,05%	400	0,05%
Resultados acumulados		664.851	83,85%	699.871	84,02%
Utilidad (Pérdida) del periodo		9.817	1,24%	11.220	1,35%
Total del patrimonio		676.669	85,34%	713.091	85,61%
Total de pasivo y patrimonio		792.933	100,00%	832.993	100,00%

Ver notas a los estados financieros



 Walter Cedeño Crespin
 Representante Legal



 Ing. Angel Cedeño Graña
 Contador

LIQUI S.A.
Estado de Resultado Integral
1 de enero al 31 de Diciembre del 2015 - 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	NOTAS	2015	%	2014	%
INGRESOS:					
Ventas de banano	14	1.139.911	100,00%	1.103.013	100,00%
TOTAL DE INGRESOS		1.139.911	100,00%	1.103.013	100,00%
COSTOS					
Costo de Banano	14	989.478	86,80%	930.694	84,38%
MARGEN COMERCIAL		150.433	13,20%	172.319	15,62%
GASTOS OPERATIVOS					
Gastos de Administración		40.228	3,53%	38.609	3,50%
Depreciación		77.606	6,81%	91.834	8,33%
Gastos Financieros		1.778	0,16%	2.723	0,25%
TOTAL GASTOS		119.612	10,49%	133.166	12,07%
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	8.2	30.821	2,70%	39.153	3,55%
Participación a trabajadores		4.623	0,41%	5.873	0,53%
Impuesto a la Renta Único		16.381	1,44%	22.060	2,00%
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO		9.817	0,86%	11.220	1,02%
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		(25.209)			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(15.392)	-1,40%	11.220	1,02%

Ver notas a los estados financieros



 Walter Cedeño Crespin
 Representante Legal

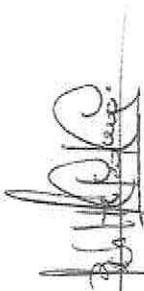


 Ing. Angel Cedeño Gracia
 Contador

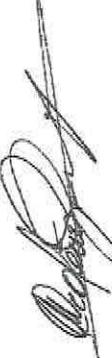
LIQUI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 Expresado en Dólares estadounidenses

	RESULTADOS ACUMULADOS							Utilidad (perdida) del Período	TOTAL PATRIMONIO
	Capital	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados acumulados adopción 1ª vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Utilidades o Pérdidas acumuladas		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	800	800	400	15.249	689.659		(5.038)	-	701.871
Utilidad del período 2014								39.153	39.153
15% Participación Trabajadores								(5.873)	(5.873)
Impuesto a la renta único 2%								(22.060)	(22.060)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	800	800	400	15.249	689.659		(5.038)	11.220	713.091
Transferencia								11.220	(11.220)
Utilidad 2015								9.817	9.817
Pérdidas en Estudios actuariales								(25.209)	(25.209)
Otros								(21.030)	(21.030)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	800	800	400	15.249	689.659		(5.038)	9.817	676.669

Ver notas a los Estados Financieros



 Walter Cedeño Crespin
 Representante Legal

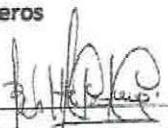


 Ing. Angel Cedeño Gracia
 Contador

LIQUI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2015 - 2014
Expresados en Dólares estadounidenses

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	1.160.612	1.164.814
Pagado a proveedores	(598.191)	(1.186.115)
Pagos a empleados	(507.999)	-
Gastos Financieros	(1.334)	(2.723)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>53.088</u>	<u>-24.024</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	(444)	(680)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(444)</u>	<u>(680)</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Resultados acumulados	(21.030)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(21.030)</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	31.614	-24.704
Saldo al inicio del periodo	13.079	37.783
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	<u>44.693</u>	<u>13.079</u>

Ver notas a los estados financieros



 Walter Cedeño Crespín
 Representante Legal

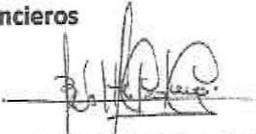


 Ing. Angel Cedeño Gracia
 Contador

LIQUI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Al 31 de diciembre del 2015 - 2014
Expresados en Dólares estadounidenses

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	30.821	39.153
Depreciación	77.606	91.834
Jubilación Patronal	7.982	-
Bonificación por Desahucio	4.365	-
Cambio en activo y pasivo		
Cuentas por cobrar	(2.489)	(13.815)
Impuestos por recuperar	26.710	(22.131)
Cuentas por cobrar relacionadas	11.049	99.658
Inventarios	(26.190)	(1.774)
Otras cuentas por cobrar	(14.569)	(1.910)
Cuentas por pagar	(18.468)	5.927
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	(32.584)
Cuentas por pagar relacionadas	(34.395)	(180.508)
Obligaciones tributarias	(22.771)	710
Pasivos acumulados	10.158	(1.870)
Obligaciones con el Personal	3.278	(6.712)
Total ajustes	<u>22.267</u>	<u>(63.177)</u>
Flujo Neto por Actividades de Operación	<u>53.088</u>	<u>(24.024)</u>

Ver notas a los estados financieros



 Walter Cedeño Crespín
Representante Legal



 Ing. Ángel Cedeño Gracia
Contador