

**LIQUI S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**LIQUI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

| <b><u>INDICE</u></b>                           | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|------------------------------------------------|---------------------------|
| <i>Informe de los Auditores Independientes</i> | 1-3                       |
| <i>Declaración de Responsabilidad</i>          | 4                         |
| <i>Estado de Situación Financiera</i>          | 5                         |
| <i>Estado del Resultado Integral</i>           | 6                         |
| <i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>      | 7                         |
| <i>Estado de Flujos de Efectivo</i>            | 8-9                       |
| <i>Políticas Contables y Notas</i>             | 10-32                     |

**Abreviatura usada:**

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

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la junta de accionistas de  
LIQUI S.A.  
Guayaquil- Ecuador***

### **Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros de LIQUI S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, 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.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los párrafos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de LIQUI S.A., al 31 de diciembre del 2016, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pymes.

### **Fundamento de la opinión con salvedad**

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no ha realizado la medición de sus activos biológicos a su valor razonable, de acuerdo a los establecido en la Sección 34 de la NIIF para Pymes "Actividades especiales".

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA)., nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2016, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

### **Responsabilidad de la administración sobre 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) para Pymes y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de LIQUI S.A. para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **LIQUI S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



**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

Víctor Emilio Estrada 114 y Bálsamos  
Edificio Celebrity, Piso 2 Oficina 203

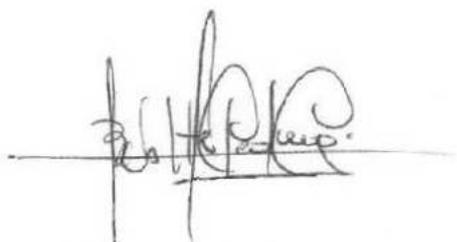
Guayaquil, 8 de mayo del 2017

## DECLARACIÓN 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 2016 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 2016, 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

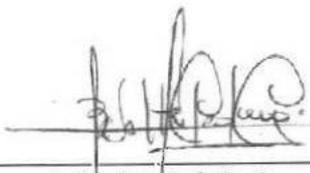


**Walter Cedeño C.**  
**Representante Legal**

**LIQUI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Expresado en Dólares estadounidenses**

|                                       | Notas | 2016           | 2015           |
|---------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>Activo</b>                         |       |                |                |
| <b>Activo corriente</b>               |       |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 3     | 10.138         | 44.693         |
| Cuentas por cobrar                    | 4     | 149.733        | 60.493         |
| Inventario                            | 5     | 91.143         | 60.740         |
| Activo por Impuesto corriente         | 8     | 45.860         | 49.245         |
| <b>Total del activo corriente</b>     |       | <b>296.874</b> | <b>215.171</b> |
| <b>Activo no corriente</b>            |       |                |                |
| Propiedad, planta y equipo            | 6     | 524.183        | 577.762        |
| <b>Total del activo no corriente</b>  |       | <b>524.183</b> | <b>577.762</b> |
| <b>Total del activo</b>               |       | <b>821.057</b> | <b>792.933</b> |
| <b>Pasivo</b>                         |       |                |                |
| <b>Pasivo Corriente</b>               |       |                |                |
| Cuentas por pagar                     | 7     | 19.036         | 17.871         |
| Pasivo por impuesto corriente         | 8     | 1.060          | 16.858         |
| Pasivos Acumulados                    | 9     | 53.657         | 43.981         |
| <b>Total del pasivo corriente</b>     |       | <b>73.753</b>  | <b>78.709</b>  |
| <b>Pasivo no corriente</b>            |       |                |                |
| Obligaciones por beneficios definidos | 10    | 37.556         | 37.556         |
| <b>Total del pasivo no corriente</b>  |       | <b>37.556</b>  | <b>37.556</b>  |
| <b>Total del pasivo</b>               |       | <b>111.309</b> | <b>116.265</b> |
| <b>Patrimonio</b>                     |       |                |                |
|                                       | 13    |                |                |
| Capital                               |       | 800            | 800            |
| Aportes para futuras capitalizaciones |       | 800            | 800            |
| Reserva Legal                         |       | 400            | 400            |
| Resultados Acumulados                 |       | 674.669        | 664.851        |
| Utilidad del periodo                  |       | 33.079         | 9.817          |
| <b>Total del patrimonio</b>           |       | <b>709.748</b> | <b>676.668</b> |
| <b>Total de pasivo y patrimonio</b>   |       | <b>821.057</b> | <b>792.933</b> |

Ver notas a los estados financieros

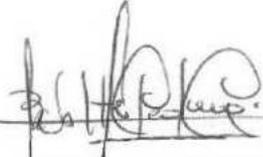
  
 \_\_\_\_\_  
 Walter Cedeño C.  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Angel Cedeño G.  
 Contador

**LIQUI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 Expresado en Dólares estadounidenses

|                                         | Notas | 2016           | 2015           |
|-----------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Ingresos                                | 14    | 1.107.467      | 1.139.911      |
| Costos                                  | 14    | 965.616        | 989.478        |
| <b>Margen Comercial</b>                 |       | <b>141.851</b> | <b>150.433</b> |
| <b>Gastos Operativos</b>                | 14    |                |                |
| Gastos de Administrativos               |       | 105.183        | 117.714        |
| Gastos financieros                      |       | 1.381          | 1.334          |
| <b>Total Gastos Operativos</b>          |       | <b>106.564</b> | <b>119.048</b> |
| <b>Otros Ingresos (Gastos)</b>          |       | <b>(2.207)</b> | <b>(565)</b>   |
| <b>Utilidad contable</b>                |       | <b>33.079</b>  | <b>30.821</b>  |
| Participación a trabajadores            |       | 4.962          | 4.623          |
| Impuesto a la Renta Causado             | 9.2   | 12.996         | 16.381         |
| <b>Utilidad neta del periodo</b>        |       | <b>15.122</b>  | <b>9.817</b>   |
| <b>Resultado Integral total del año</b> |       | <b>15.122</b>  | <b>9.817</b>   |

Ver notas a los Estados Financieros

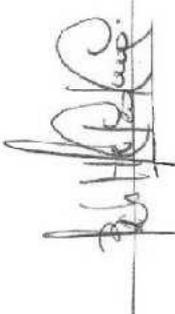
  
 \_\_\_\_\_  
 Walte. Cedeño C.  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Ángel Cedeño G.  
 Contador

**LIQUI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Expresado en dólares estadounidenses**

|                                       | Capital Social | Reservas | Aporte futura capitalización | Adopción 1° vez NIIF | Resultados Acumulados |                       |                     |                             | Utilidad del periodo | Total Patrimonio |
|---------------------------------------|----------------|----------|------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|
|                                       |                |          |                              |                      | Otras Reservas        | Utilidades acumuladas | Perdidas Acumuladas | Otros Resultados Integrales |                      |                  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015    | 800            | 400      | 800                          | 689.659              | 15.249                | -                     | (14.848)            | (25.209)                    | 9.817                | 676.668          |
| Transferencia a resultados acumulados | -              | -        | -                            | -                    | -                     | 9.817                 | -                   | -                           | (9.817)              | -                |
| Utilidad contable 2016                | -              | -        | -                            | -                    | -                     | -                     | -                   | -                           | 33.079               | 33.079           |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016    | 800            | 400      | 800                          | 689.659              | 15.249                | 9.817                 | (14.848)            | (25.209)                    | 33.079               | 709.748          |

Ver notas a los Estados Financieros

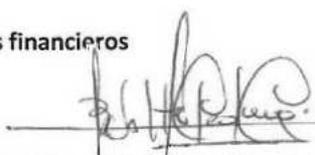
  
 \_\_\_\_\_  
 Walte Cedeno C.  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Angel Cedeño G.  
 Contador General

LIQUI S.A.  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2016 - 2015**  
**Expresados en Dólares estadounidenses**

|                                                                      | <u>2016</u>            | <u>2015</u>            |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b><u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u></b>     |                        |                        |
| Recibido de clientes                                                 | 1.021.613              | 1.160.612              |
| Pagado a proveedores                                                 | (620.152)              | (598.191)              |
| Pagos a empleados                                                    | (406.668)              | (507.999)              |
| Gastos Financieros                                                   | (1.381)                | (1.334)                |
| Otros ingresos                                                       | (2.207)                | -                      |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>       | <b><u>(8.795)</u></b>  | <b><u>53.088</u></b>   |
| <b><u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u></b>      |                        |                        |
| Propiedad, Planta y Equipo                                           | (25.760)               | (444)                  |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>           | <b><u>(25.760)</u></b> | <b><u>(444)</u></b>    |
| <b><u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u></b> |                        |                        |
| Resultados acumulados                                                | -                      | (21.030)               |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>      | <b><u>-</u></b>        | <b><u>(21.030)</u></b> |
| Aumento neto del efectivo en caja y bancos                           | (34.555)               | 31.614                 |
| Saldo al inicio del periodo                                          | 44.693                 | 13.079                 |
| <b>Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo</b>       | <b><u>10.138</u></b>   | <b><u>44.693</u></b>   |

Ver notas a los estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Walter Cedeño C.  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Ángel Cedeño G.  
 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 2016 - 2015**  
**Expresados en Dólares estadounidenses**

|                                                | <u>2016</u>            | <u>2015</u>          |
|------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Utilidad del ejercicio</b>                  | <b>33.079</b>          | <b>30.821</b>        |
| Depreciación                                   | 79.339                 | 77.606               |
| Jubilación Patronal                            | -                      | 7.982                |
| Bonificación por Desahucio                     | -                      | 4.365                |
| <b>Cambio en activo y pasivo</b>               |                        |                      |
| Cuentas por cobrar                             | (5.347)                | (2.489)              |
| Impuestos por recuperar                        | 3.385                  | 26.710               |
| Cuentas por cobrar relacionadas                | 24.926                 | 11.049               |
| Inventarios                                    | (30.403)               | (26.190)             |
| Otras cuentas por cobrar                       | (108.819)              | (14.569)             |
| Cuentas por pagar                              | 4.742                  | (18.468)             |
| Obligaciones con Instituciones Financieras     | -                      | -                    |
| Cuentas por pagar relacionadas                 | (6.522)                | (34.395)             |
| Obligaciones tributarias                       | (15.798)               | (22.771)             |
| Pasivos acumulados                             | 9.676                  | 10.158               |
| Otras cuentas por pagar                        | 2.945                  | 3.278                |
| <b>Total ajustes</b>                           | <b><u>(41.874)</u></b> | <b><u>22.267</u></b> |
| <b>Flujo Neto por Actividades de Operación</b> | <b><u>(8.795)</u></b>  | <b><u>53.088</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Walter Cedeño C.  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Ángel Cedeño G.  
 Contador