

LIRIS S. A.

.....

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



Consultora P. Labre y Asociados C. Ltda.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 639 - SOLAR 1
TELEFONO: 2249 481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL ECUADOR

22 de abril del 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Liris S. A.
Durán.-

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Liris S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, 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 importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2012 se presentan a efectos comparativos con los del año 2013.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Base para calificar la opinión

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros de la Compañía incluyen valores por concepto de retenciones en la fuente de impuesto renta que le fueron efectuadas durante los años 2008 (US\$132,000), 2009 (US\$ 92,000) y 2010 (US\$ 100,000), y que según lo manifestado por la Administración de la Empresa, serán aplicados para cancelar el valor del impuesto a la renta causado en los ejercicios fiscales futuros, por decisión de los accionistas expresada en Acta de Junta General del 25 de marzo del 2013. En nuestra opinión, dichos valores constituyen un deterioro de los activos de la Compañía, y deberían ser provisionados como gastos, según lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Liris S. A. al 31 de diciembre del 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Consultora P. Labre y Asociados C. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 550

S. Paulino
Econ. S. Paulino Labre A.
Socio
Reg. Nac. 8538

LIRIS S. A.


ESTADO DE SITUACION FINANCIERA


31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,076,203	1,077,745
Cuentas y documentos por cobrar (Nota E)	4,616,820	4,289,509
Inventarios (Nota F)	4,100,067	4,507,676
Gastos pagados por anticipado (Nota G)	672,555	529,357
Activos por impuestos corrientes (Nota H)	2,037,295	1,549,689
Otros activos corrientes	<u>1,593,031</u>	<u>251,515</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>14,095,971</u>	<u>12,205,491</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota I)	21,240,224	16,063,728
Activos biológicos (Nota J)	2,131,911	1,407,279
Activos intangibles y otros (Nota K)	257,382	329,995
Activos mantenidos para la venta	19,350	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>23,648,867</u>	<u>17,801,002</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>37,744,838</u>	<u>30,006,493</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones bancarias y otros (Nota L)	11,836,587	7,564,584
Obligaciones emitidas (Nota M)	3,268,753	3,016,317
Cuentas y documentos por pagar (Nota N)	4,563,784	3,640,986
Provisiones por beneficios a empleados (Nota O)	614,281	354,853
Otras obligaciones corrientes (Nota P)	<u>164,621</u>	<u>143,595</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>20,448,026</u>	<u>14,720,335</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones bancarias y otros (Nota L)	3,976,575	4,024,414
Obligaciones emitidas (Nota M)	4,716,000	3,818,885
Provisiones por beneficios a empleados (Nota O)	298,414	197,393
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>8,990,989</u>	<u>8,040,692</u>
TOTAL PASIVOS	<u>29,439,015</u>	<u>22,761,027</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota Q)	3,100,000	3,100,000
Aportes futura capitalización	1,422,087	1,694,217
Reserva legal (Nota R)	290,314	290,314
Resultados acumulados (Nota S)	3,493,422	-
Reserva facultativa	-	333,562
Superávit por revaluación	-	1,574,456
Ganancia del ejercicio	-	<u>252,917</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>8,305,823</u>	<u>7,245,466</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>37,744,838</u>	<u>30,006,493</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.


Ing. Antonio Saab A.
Gerente General


LIC. Cristóbal Vera
Gerente de Contabilidad

LIRIS S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	62,687,887	57,986,161
Costo de ventas	<u>(53,327,237)</u>	<u>(50,976,748)</u>
Ganancia bruta	9,360,650	7,009,413
Otros ingresos	31,802	46,302
Gastos		
Sueldos y salarios	(1,633,961)	(1,328,741)
Beneficios sociales	(283,458)	(231,031)
Aportes a la seguridad social	(304,980)	(241,991)
Honorarios profesionales	(201,350)	(239,423)
Suministros y materiales	(115,910)	(123,280)
Mantenimiento y reparaciones	(253,911)	(215,903)
Impuestos y contribuciones	(118,983)	(92,117)
Transporte	(212,275)	(346,461)
Combustible	(10,424)	(36,572)
Seguros y reaseguros	(224,468)	(90,677)
Publicidad y promociones	(151,157)	(212,156)
Arrendamientos	(253,688)	(216,502)
Gastos de viaje y gestión	(26,603)	(28,422)
Provisión para cuentas incobrables	-	(3,557)
Depreciación y amortización	(483,443)	(501,542)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	(66,072)	(130,158)
Comisiones	(256,905)	(300,013)
Gastos financieros	(1,114,319)	(1,097,371)
Otros gastos	<u>(1,567,778)</u>	<u>(833,523)</u>
	<u>(7,279,685)</u>	<u>(6,269,440)</u>
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	2,112,767	786,275
Participación a trabajadores (Nota T)	(316,915)	(117,941)
Impuesto a las ganancias (Nota U)	<u>(463,365)</u>	<u>(415,417)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>1,332,487</u>	<u>252,917</u>

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Antonio Saab A.
Gerente General

Lic. Cristóbal Vera
Gerente de Contabilidad

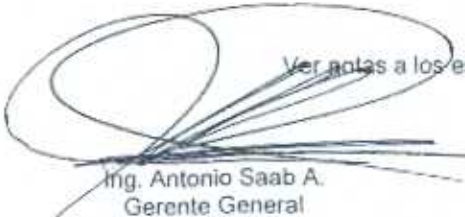
LIRIS S. A.


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reservas			Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación	Ganancias acumuladas	Ganancia del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	3,100,000	1,831,769	266,375	333,562	1,211,120	239,387	6,982,213	
Amortización de pasivo por impuesto diferido					363,336		363,336	
Apropiación y transferencia, año 2011		215,448	23,939			(239,387)	0	
Devolución de aportes		(723,000)					(723,000)	
Entrega de accionista		370,000					370,000	
Resultado integral del año						<u>252,917</u>	<u>252,917</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	3,100,000	1,694,217	290,314	333,562	1,574,456	252,917	7,245,466	
Transferencia, año 2012				(333,562)	(1,574,456)	2,160,935	(252,917)	0
Devolución de aportes		(272,130)					(272,130)	
Resultado integral del año						<u>1,332,487</u>	<u>1,332,487</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>3,100,000</u>	<u>1,422,087</u>	<u>290,314</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,493,422</u>	<u>-</u>	<u>8,305,823</u>

Ver notas a los estados financieros.


Ing. Antonio Saab A.
Gerente General


Lic. Cristóbal Vera
Gerente de Contabilidad

LÍRIS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del año	1,332,487	252,917
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Pagos de desahucio	(5,404)	-
Depreciación y amortización	1,689,459	1,409,444
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	106,425	130,158
Amortización del pasivo por impuesto diferido	-	28,751
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas y documentos por cobrar	(86,850)	(233,713)
Disminución (aumento) en inventarios	407,609	(686,923)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(132,144)	(476,792)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(487,606)	(700,125)
(Aumento) en otros activos corrientes	(1,593,031)	-
Aumento (disminución) en obligaciones con instituciones bancarias y otros	4,272,003	(396,036)
Aumento en porción corriente de obligaciones emitidas	252,436	1,738,952
Aumento en cuentas y documentos por pagar	922,798	479,326
Aumento en provisiones por beneficios a empleados	259,428	-
Aumento en otras obligaciones corrientes	21,026	56,988
(Disminución) en otros pasivos corrientes	-	(82,192)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>6,958,636</u>	<u>1,520,755</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(6,887,831)	(4,688,046)
Retiros de maquinarias y equipos, neto	21,876	91,921
(Aumento) disminución en activos biológicos	(724,632)	57,933
Disminución en activos intangibles y otros	74,975	77,034
(Aumento) en activos mantenidos para la venta	(19,350)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(7,534,962)</u>	<u>(4,461,158)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago por cuenta de compañía relacionada	(2,362)	-
Financiamiento de obligaciones con instituciones bancarias y otros	1,085,256	534,221
Pagos y transferencias de obligaciones con instituciones bancarias y otros	(1,133,095)	(1,054,936)
Financiamiento de emisión de obligaciones	2,094,925	2,818,885
Pagos de obligaciones emitidas	(1,197,810)	(1,076,875)
Devolución de aportes	(272,130)	(723,000)
Entregas de accionistas	-	370,000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>574,784</u>	<u>868,295</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) neta durante el año	(1,542)	(2,072,108)
Saldo al inicio del año	<u>1,077,745</u>	<u>3,149,853</u>
Saldo al final del año	<u>1,076,203</u>	<u>1,077,745</u>

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Antonio Saab A.
Gerente General

Lic. Cristóbal Vara
Gerente de Contabilidad

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Liris S. A. (la Compañía) fue constituida el 3 de julio de 1987 en Guayaquil. Su actividad es dedicarse a la elaboración, comercialización, importación y exportación de alimentos balanceados, principalmente, así como de otras actividades relacionadas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fue autorizada el 19 de marzo del 2014 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia enmiendas a las NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y se aplicaron las NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 13. A partir del 1 de enero del 2014 se deben aplicar las enmiendas a las NIC 27, NIC 32, NIC 39, NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 14. La NIIF 9 tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2015.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas y documentos por cobrar a clientes y otros, los cuales son registrados al costo, cuando se vende el producto y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos, de acuerdo con lo establecido en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. Los productos terminados están valuados en base al costo promedio de producción de las líneas de negocios (balanceados y cárnicos) en el curso normal de las operaciones de la Compañía, menos las bajas que pudieran producirse en el proceso de producción.

Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en los resultados del período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES (Continuación)

Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se contabilizan habitualmente como inventarios y se reconocen en el resultado del ejercicio cuando se consumen; sin embargo, si éstos se esperan usar en más de un periodo se registran como activos fijos. Las importaciones en tránsito se reconocen al costo de adquisición más los gastos de nacionalización incurridos.

Los gastos anticipados están registrados al costo de adquisición y consisten en la incorporación de sistemas de computación, comisiones y activos e instalaciones ubicados en los locales comerciales, cuyos montos la Compañía los amortiza durante el plazo de cinco (5) años.

Los activos mantenidos para la venta están constituidos por maquinaria que fue adquirida para utilizarse en la fabricación de los productos que elabora la Empresa, pero que no era la apropiada.

Las propiedades, maquinarias y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, los terrenos, construcciones, maquinarias y equipos, instalaciones y vehículos, de acuerdo con la NIC 16 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, calculándose por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Construcciones	20	5
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	33
Equipo de frío	10	10
Equipos de laboratorio	10	10
Equipo de reparto	5	20
Equipo de rastreo satelital	10	10
Instalaciones	10	10

Los activos biológicos son pollos en proceso y están valuados al costo. La Compañía no dispone de activos biológicos generadores, por lo cual adquiere pollos bebés, para la etapa de crianza hasta la etapa de levante (etapa de cosecha y recolección), incurriendo en costos de alimentación y otros costos de producción. La Administración considera que el costo de estos activos no difiere del valor de mercado, en razón de que el ciclo de producción es de setenta (70) días.

Los activos intangibles constituyen la comisión por la colocación de obligaciones y papel comercial, el derecho de llave y otros que son amortizados en línea recta durante el periodo de vigencia.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registrados al costo y dados de baja cuando se cancelan. Las obligaciones financieras (préstamos bancarios y emisión de obligaciones) se reconocen inicialmente a su valor razonable y se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entregan los productos al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas, los intereses pagados relativos a los préstamos bancarios y emisión de obligaciones, los impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

La información financiera por segmentos se refiere a las líneas de negocios relacionadas con las actividades de fabricación de alimento balanceado para aves, ganado y mariscos, y crianza y venta de pollos, que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado - La Compañía opera principalmente en el mercado de la distribución, comercialización de alimentos balanceados y sus insumos. Existe el riesgo en el negocio de la franja de precios, tanto para maíz duro como para el grano de soya y el incremento en las tasas de interés que encarecen los costos financieros del almacenamiento. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos de sus inventarios a través de la revisión periódica de sus existencias. Es importante señalar que la política de la Compañía, es mantener un inventario mínimo de 45 días y máximo de 60 días, tiempo en el cual estima que sus riesgos por obsolescencia de sus productos serian mínimos.

Liquidez - Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Crédito.- La Compañía enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 90 días de plazo promedio. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los E. U. de A.; en cambio, si se asumen riesgos en tasas de interés (reajustables), en razón de los préstamos y emisión de obligaciones con entidades financieras y público en general.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	4,446,662	4,181,837
Otros clientes	29,784	8,345
Compañía relacionada	142	142
Accionista	5,000	5,000
Anticipos y préstamos a empleados	240,461	235,918
Deudores varios	52,579	16,075
Reserva para cuentas incobrables	<u>(157,808)</u>	<u>(157,808)</u>
	<u>4,616,820</u>	<u>4,289,509</u>
	=====	=====

La reserva para cuentas incobrables no tuvo movimiento durante el año 2013.

F. INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materias primas e insumos	3,056,920	2,599,836
Productos terminados	1,030,538	1,267,716
Productos en proceso	1,429	1,353
Importaciones en tránsito	<u>11,180</u>	<u>638,771</u>
	<u>4,100,067</u>	<u>4,507,676</u>
	=====	=====

LIRIS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

G. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Primas de seguros	136,203	147,559
Comisión por emisión de obligaciones	75,158	102,935
Adecuaciones	82,149	116,207
Programas de comunicación	-	131,557
Otros	<u>379,045</u>	<u>31,099</u>
	<u>672,555</u>	<u>529,357</u>
	=====	=====

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente, años anteriores	690,079	598,108
Retenciones en la fuente, años 2013 y 2012	367,287	346,654
I. V. A. pagado	22,499	10,203
Impuesto salida divisas	<u>957,430</u>	<u>594,724</u>
	<u>2,037,295</u>	<u>1,549,689</u>
	=====	=====

I. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	21,364,250	16,854,416
Adiciones	6,887,831	4,688,046
Retiros	<u>(42,310)</u>	<u>(178,212)</u>
Saldos al final del año	<u>28,209,771</u>	<u>21,364,250</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	5,300,522	3,977,369
Adiciones	1,689,459	1,409,444
Retiros	<u>(20,434)</u>	<u>(86,291)</u>
Saldos al final del año	<u>6,969,547</u>	<u>5,300,522</u>
Neto	<u>21,240,224</u>	<u>16,063,728</u>
	=====	=====

J. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos en proceso (aves)	2,131,911	1,407,279
	=====	=====

K. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Derecho de llave	(1) 165,246	243,547
Depósitos en garantía	89,774	81,034
Compañía relacionada	2,362	-
Depósitos en Corpei	<u>-</u>	<u>5,414</u>
	<u>257,382</u>	<u>329,995</u>
	=====	=====

(1) Durante el año 2013 se amortizó el valor de US\$ 78,300.

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS Y OTROS

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente			
Sobregiros bancarios		-	31,833
Préstamos con bancos locales	(2)	10,424,352	5,441,936
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo		1,281,235	931,372
Préstamos con partes relacionadas	(3)	56,000	1,095,252
Intereses por pagar		<u>75,000</u>	<u>64,191</u>
		<u>11,836,587</u>	<u>7,564,584</u>
		=====	=====

(2) Representan préstamos hipotecarios y prendarios otorgados por bancos locales, pagaderos en forma semanal, mensual y trimestral, a tasas del 8,10% anual al 9% anual de interés, con vencimiento final en julio 5/2013 y garantizados con hipoteca abierta sobre algunos activos de la Compañía.

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
No corriente			
Constituyen préstamos hipotecarios comunes otorgados por bancos locales, pagaderos en forma trimestral, a tasas del 8,25% anual al 9% anual de interés, con vencimiento final en noviembre 28/2016 y garantizados con hipoteca abierta sobre algunos activos de la Compañía.		4,835,358	4,613,518
Porción corriente		(1,281,235)	(931,372)
Préstamos con partes relacionadas	(3)	<u>422,452</u>	<u>342,268</u>
		<u>3,976,575</u>	<u>4,024,414</u>
		=====	=====

(3) Los préstamos con partes relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

M. OBLIGACIONES EMITIDAS

La Superintendencia de Compañías ha aprobado las siguientes emisiones de obligaciones:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
- Según Resolución No. SC-IMV-G-10-006578 del 23 de septiembre del 2010, por US\$ 4,000,000 con interés del 8% anual, vencimiento final en octubre del 2014 y el respaldo de activos por US\$ 24,270,362.		1,000,000	2,000,000
- Según Resolución No. SC-IMV-G-DJMV-DAYR-G-12-5819 del 27 de septiembre del 2012 por US\$2,000,000 y vencimiento final el 17 de septiembre del 2014 del papel comercial.		2,000,000	1,776,500
- Según Resolución No. SC-IMV-G-DJMV-DAYR-G-12-6164 del 10 de octubre del 2012, por US\$ 5,000,000 con interés del 8% anual, vencto. final en octubre del 2018 y el respaldo de activos por US\$ 14,685,837.		4,863,499	2,898,000
- Según Resolución No. 08-G-IMV-0008298 del 2 de diciembre del 2008 por US\$ 3,500,000 con interés del 8 % anual, vencimiento final en octubre del 2012 y el respaldo de activos.		-	76,875
Intereses acumulados por pagar		<u>121,254</u>	<u>83,827</u>
		<u>7,984,753</u>	<u>6,835,202</u>
		=====	=====

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	4,154,510	3,515,393
Proveedores de servicios	208,775	117,883
Anticipos de clientes	192,746	-
Diners Club del Ecuador S. A.	<u>7,753</u>	<u>7,710</u>
	<u>4,563,784</u>	<u>3,640,986</u>
	=====	=====

O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	272,546	236,912
Participación a trabajadores por pagar	<u>341,735</u>	<u>117,941</u>
	<u>614,281</u>	<u>354,853</u>
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2013 la provisión para el pago de la jubilación patronal con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión durante el año 2013, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	149,026
Provisión del año	<u>67,444</u>
Saldo al final del año	<u>216,470</u>
	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2013 la provisión para el pago de la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión durante el año 2013, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	48,367
Provisión del año	38,981
Pagos durante el año	<u>(5,404)</u>
Saldo al final del año	<u>81,944</u>
	=====

P. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
I. E. S. S: aporte personal	35,877	25,213
Préstamos quirografarios	7,701	6,381
Préstamos hipotecarios	2,636	2,488
I. V. A. cobrado	34,127	33,767
Retenciones de I. V. A.	44,864	29,736
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>39,416</u>	<u>46,010</u>
	<u>164,621</u>	<u>143,595</u>
	=====	=====

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Q. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 3.100.000 acciones ordinarias, nominativas y liberadas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

R. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

S. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y se descompone como sigue:

Reserva de capital. - Comprende los saldos que la Compañía registró contablemente como resultado del proceso de conversión de sucres a dólares de los E. U. de A. efectuado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultado acumulado por adopción por primera vez de las NIIF. - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Superávit por revaluación. - Corresponde al ajuste a valor de mercado realizado a los activos fijos, de conformidad con la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración no ha considerado necesario realizar un nuevo avalúo.

Reserva facultativa. - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc..

T. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

LIRIS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

T. PARTICIPACION A TRABAJADORES (Continuación)

El movimiento de la provisión durante el año 2013, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	117,941
Provisión del año	316,915
Pagos durante el año	<u>(93,121)</u>
Saldo al final del año	341,735 =====

U. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% (23% en año 2012) aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable según estados financieros del año 2013 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	1,795,852
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	335,637
Deducción por incremento de empleados	<u>(44,164)</u>
Ganancia gravable	<u>2,087,325</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	463,365 =====

El movimiento de la provisión y liquidación durante el año 2013, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo mínimo con impuesto a la salida de divisas	116,711
Saldo pagado con impuesto a la salida de divisas	<u>346,654</u>
Gasto por impuesto corriente	463,365 =====

A la fecha, la Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2006 por las autoridades tributarias.

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2013, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Compañía relacionada	142
Accionista	5,000
Préstamos por pagar (corto plazo) a:	
Partes relacionadas	56,000
Préstamos por pagar (largo plazo) a:	
Partes relacionadas	422,452

W. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Durante el año 2013 la Compañía realizó ventas de los siguientes productos:

Alimento balanceado	11,134,349
Pollo, cárnicos y abarrotes	40,797,758
Materia prima	4,878,888
Otros	<u>5,876,892</u>
	62,687,887
	=====

X. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero del 2013 la Resolución No. NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

Y. COMPROMISOS

La Compañía ha suscrito los siguientes contratos:

- 1) Con Novatec S. A. para implantar el Sistema de Computación Microsoft AX a partir del año 2014 por valor de US\$ 300,000.00 aproximadamente.
- 2) Arrendamiento a Granjas Marinas Doble AA S. A. de local ubicado en el Centro Comercial La Gran Manzana por US\$ 6,000 mensuales.
- 3) Arrendamiento al señor Eduardo A. Acuña Ch. de tres (3) solares ubicados en el sector San Miguel, a un kilómetro de la vía Milagro-Naranjito por US\$ 900.00 mensuales.
- 4) Arrendamiento a Corporación El Jazmín S. A. de Granja Victoria ubicada en el Km. 33 de la vía a la Costa por US\$ 650.00 mensuales.
- 5) Arrendamiento al señor Liang Au Xiao Ming de granja avícola ubicada en Playas por US\$ 1,344.00 mensuales.

LIRIS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Y. COMPROMISOS (Continuación)

- 6) Arrendamiento al señor N. Larriva de granjas Guayabo y Andina en Pasaje por US\$ 6,720.00 mensuales.
- 7) Arrendamiento a Avicola Granadasa S. A. de granja Patjen ubicada en el Km. 42 por US\$ 1,600.00 mensuales.
- 8) Arrendamiento al señor Enrique Pérez Briones de granja avícola ubicada en Palestina por US\$ 7,500.00 mensuales.
- 9) Arrendamiento al Mopise S. A. de tres (3) granjas ubicadas en el Km. 36 de la vía a la Costa por US\$ 10,080.00 mensuales.

Z. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (22 de abril del 2014), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

LIRIS S. A.

.....

INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013