



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
LIRIS S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LIRIS S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 6 de mayo del 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LIRIS S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de LIRIS S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Firma Miembro de:
INTEGRA  INTERNATIONAL®



CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

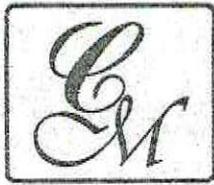
La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

Firma Miembro de:
INTEGRA[®] INTERNATIONAL[®]



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Castro Mora Asociados Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C.
Representante Legal
RNC No. 36209

Guayaquil, 28 de abril del 2017

Firma Miembro de:
INTEGRA  INTERNATIONAL®

LIRIS S.A.
Estados de Situación Financiera

		31 de diciembre	
	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	3	2,342,576	817,667
Fondos de derivados financieros	4	292,468	309,871
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	5,312,497	6,796,242
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	6	-	5,940
Inventarios	7	12,521,409	13,190,276
Activos biológicos		1,752,425	2,199,035
Gastos pagados por anticipados		437,780	203,926
Activos por impuestos corrientes	14	683,466	1,495,886
Total activos corrientes		<u>23,342,621</u>	<u>25,018,843</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	8	30,345,865	27,495,214
Propiedad de inversión		1,200,000	633,228
Activos intangibles	9	642,516	971,994
Otros activos	10	229,666	208,171
Total activos no corrientes		<u>32,418,047</u>	<u>29,308,607</u>
Total activos		<u><u>55,760,668</u></u>	<u><u>54,327,450</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	11	24,872,719	15,090,289
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	11,846,969	14,103,551
Obligación por beneficios definidos	13	680,760	673,906
Pasivos por impuestos corrientes	14	234,963	290,519
Total pasivos corrientes		<u>37,635,411</u>	<u>30,158,265</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	11	5,740,152	13,198,210
Obligación por beneficios definidos	13	533,505	508,788
Cuentas por pagar accionista y partes relacionadas	6	220,000	225,928
Pasivo por impuesto diferido		537,606	-
Total pasivos no corrientes		<u>7,031,263</u>	<u>13,932,926</u>
Total pasivos		<u><u>44,666,674</u></u>	<u><u>44,091,191</u></u>
Patrimonio:			
Capital pagado	16	6,200,000	6,200,000
Reserva legal		139,549	109,279
Reserva facultativa		2,421,938	2,421,938
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		1,574,456	1,574,456
Resultados acumulados		(3,222,057)	(69,414)
Otros resultados integrales:			
Superávit por revaluación de propiedades		3,866,556	-
Ganancias y pérdidas actuariales		113,552	-
Total patrimonio		<u>11,093,994</u>	<u>10,236,259</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>55,760,668</u></u>	<u><u>54,327,450</u></u>

Ing. Antonio Saab Adum
Gerente General

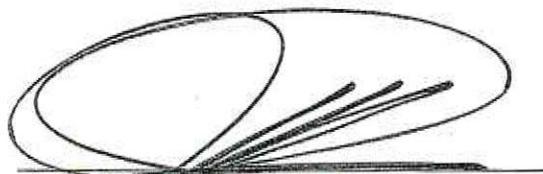
CPA Jessika Melgar
Contadora General

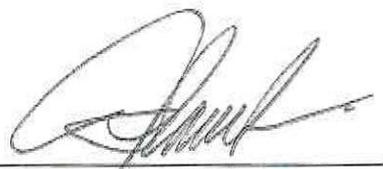
Ver notas adjuntas

LIRIS S.A.

Estados de Resultado Integral

	Notas	Años terminados el 31 de diciembre	
		2016	2015
<i>(US Dólares)</i>			
Ventas, netas	7	88,698,926	81,091,196
Servicios	7	245,023	239,240
Costos de venta		<u>(74,046,095)</u>	<u>(69,348,736)</u>
		14,897,854	11,981,700
Gastos de ventas y administración	18	(11,959,969)	(9,552,528)
Costos financieros		(2,409,742)	(1,664,343)
Otros ingresos		<u>360,653</u>	<u>227,831</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		888,796	992,660
Participación de trabajadores		(133,319)	(148,899)
Gastos de impuesto a la renta	14	<u>(689,102)</u>	<u>(541,061)</u>
Utilidad neta		66,375	302,700
Otros resultados integrales:			
Ganancias actuariales		113,552	-
Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión, neto de impuestos		<u>3,866,556</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>4,046,483</u>	<u>302,700</u>


 Ing. Antonio Saab Adum
 Gerente General

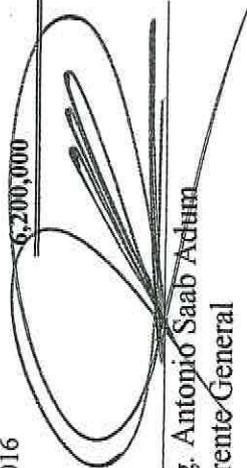

 CPA Jessika Melgar
 Contadora General

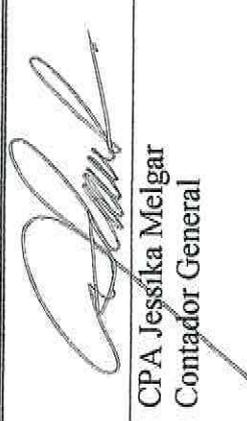
Ver notas adjuntas

LIRIS S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades retenidas				Otros resultados integrales			Total	
	Capital pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Ajuste de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Ganancias actuariales		Superávit por revaluación
(US Dólares)									
Saldo al 31 de diciembre del 2014	6,200,000	2,821,938	109,279	-	1,574,456	(372,114)	-	-	10,333,559
Devolución de aportes	-	(400,000)	-	-	-	-	-	-	(400,000)
Transferencia a reserva facultativa (Nota 16)	-	(2,421,938)	-	2,421,938	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	-	-	302,700	-	-	302,700
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6,200,000	-	109,279	2,421,938	1,574,456	(69,414)	-	-	10,236,259
Apropiación de reserva	-	-	30,270	-	-	(30,270)	-	-	-
Ajustes al resultado (Nota 19)	-	-	-	-	-	(3,188,748)	-	-	(3,188,748)
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	-	113,552	-	113,552
Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	3,866,566	3,866,566
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	-	66,375	-	-	66,375
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6,200,000	-	139,549	2,421,938	1,574,456	(3,222,057)	113,552	3,866,566	11,093,994

Saldo al 31 de diciembre del 2016


Ing. Antonio Saab Achum
Gerente General


CPA Jessika Melgar
Contador General

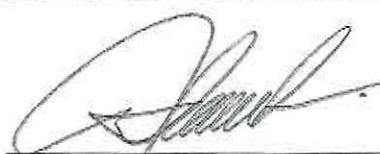
Ver notas adjuntas

LIRIS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	89,225,986	80,365,750
Pagado a proveedores y empleados	(85,395,504)	(76,742,221)
Efectivo generado por las operaciones	3,830,482	3,623,529
Intereses pagados	(2,409,742)	(1,664,343)
Impuesto a la renta pagado	(689,102)	(541,061)
Otros ingresos, netos	360,653	227,831
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,092,291	1,645,956
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Aumento en inversiones temporales	17,403	-
Aumento de propiedad, planta y equipos	(2,994,785)	(6,061,972)
Disminución en propiedad, planta y equipo	1,105,039	69,432
Aumento de intangibles	153,430	(218,601)
Disminución en otros activos	-	149,296
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(1,718,913)	(6,061,845)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos bancarios a corto y largo plazo	2,157,460	4,953,660
Disminución en compañías relacionadas	(5,928)	(252,523)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	2,151,532	4,701,137
Aumento neto en efectivo en bancos	1,524,909	285,248
Efectivo en bancos al principio del año	817,667	532,419
Efectivo en bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	2,342,576	817,667
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	66,375	302,700
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	47,562	38,990
Depreciación de propiedad, planta y equipo	2,869,286	2,663,789
Reversión de intereses capitalizados	-	462,687
Reversión de propiedades y equipos a gasto	7,199	27,363
Amortización de intangibles	176,048	70,970
Provisión de beneficios definidos	196,160	123,466
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	872,046	(1,170,614)
Aumento en inventarios	(780,548)	(4,499,693)
(Aumento) disminución en activos biológicos	446,610	(1,135,085)
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(233,855)	(68,477)
Disminución en activos por impuestos corrientes	806,517	393,055
Aumento en otros activos	(21,495)	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2,870,896)	4,035,093
Aumento (disminución) de beneficios definidos	(19,092)	255,584
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	(469,626)	146,128
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,092,291	1,645,956



Ing. Antonio Saab Adum
Gerente General



CPA Jessika Melgar
Contadora General

Ver notas adjuntas