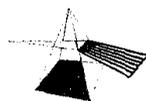


# LIERICORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2010  
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR



AUDIHOLDER C. LTDA.  
AUDITORES  
SC. RNAE-526

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

---

**INDICE**

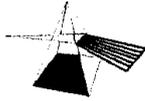
**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	2-3
Balances generales	4
Estados de ganancias y pérdidas	5
Estados de flujo de caja	6
Estado de evolución del patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 14



**Abreviaturas usadas:**

- US\$. : Dólares de Estados Unidos de América
- NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC : Normas Internacionales de Contabilidad



AUDIHOLDER C. LTDA.  
Guayaquil - Ecuador  
Guayacanes Mz-161, V-08  
Telef. (593-4) 2620384

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de:  
**LIERICORP S.A.:**

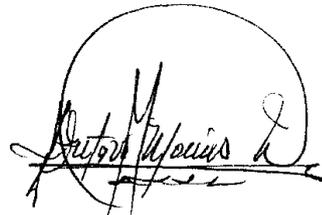


1. Hemos Auditado el Balance General adjunto de **LIERICORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la administración de la compañía **LIERICORP S.A.** Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa **LIERICORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujo de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa como agente de retención y percepción de impuestos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

5. Al 31 de diciembre del 2010, la Empresa no ha realizado transacciones con partes relacionadas por lo que no se emite opinión sobre precios de transferencias.

**Junio, 15 del 2012**

*Audi holder c Ltda*  
**AUDIHOLDER C. LTDA.**  
Reg. No. SC-RNAE-526  
Guayaquil - Ecuador



**CPA. ECON. GUSTAVO MACIAS R**  
**SOCIO**  
Reg. No. G.10.755



**LIERICORP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en Dólares)**

**ACTIVOS**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Caja y bancos	2	1,951.78	5,123.49
Documentos y cuentas por cobrar	3	38,953.42	32,379.32
Impuestos anticipados	4	1,746.24	-0-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>42,651.44</u></b>	<b><u>37,502.81</u></b>
<b>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)</b>	5	<b><u>112,447.92</u></b>	<b><u>114,106.89</u></b>
<b><u>CARGOS DIFERIDOS</u></b>	6		
Gastos de constitución y organización, Neto		263.57	263.57
Gastos implantación cultivo hacienda, Neto		3,499,094.04	3,499,094.04
(-) Amortización acumulada		(2,007,063.77)	(2,001,497.57)
<b>Total Cargos Diferidos</b>		<b><u>1,492,293.84</u></b>	<b><u>1,497,860.04</u></b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>1,647,393.20</u></b>	<b><u>1,649,469.74</u></b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	7	57,849.37	53,725.70
Pasivos acumulados	8	718.96	3,153.46
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>58,568.33</u></b>	<b><u>56,879.16</u></b>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	9	<b><u>1,499,040.62</u></b>	<b><u>1,499,040.62</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1,557,608.95</u></b>	<b><u>1,555,919.78</u></b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social	10	20,200.00	20,200.00
Aportes para futuro aumento de capital	11	44,976.72	44,976.72
Reserva de capital		10,743.03	10,743.03
Utilidades (Perdidas) de años anteriores		12,600.11	12,600.11
Utilidad o (Pérdida) del ejercicio		1,264.39	5,030.10
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>89,784.25</u></b>	<b><u>93,549.96</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,647,393.20</u></b>	<b><u>1,649,469.74</u></b>



Ver Notas De Los Estados Financieros

**LIERICORP S.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>INGRESOS</b>		
<u>Ventas</u>		
Ventas tarifa – 0%	174,623.80	95,997.33
<b>Total Ingresos</b>	<u>174,623.80</u>	<u>95,997.33</u>
Costo de venta	135,637.21	46,392.58
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA</b>	<u>38,986.59</u>	<u>49,604.75</u>
<u><b>COSTOS DE OPERACION</b></u>		
Gastos de administración	34,261.54	38,137.92
Gastos financieros	2,741.69	3,576.48
<b>Total Costo Operación</b>	<u>37,003.23</u>	<u>41,714.40</u>
<b>Utilidad (Pérdida) antes Participación e Impuesto Renta</b>	<b>1,983.36</b>	<b>7,890.35</b>
15% Participación trabajadores	297.50	1,183.55
Impuesto a la renta	421.47	1,676.70
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<u>1,264.39</u>	<u>5,030.10</u>



**LIERICORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,264.39	5,030.10
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	7,225.17	7,239.41
Ajustes por Depreciaciones Activos Fijos	-0-	-0-
Ajustes por Amortizaciones Cargos Diferidos	-0-	-0-
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:</b>		
(Aumento) Disminución documentos y cuentas por cobrar	(6,574.10)	71,201.55
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(1,746.24)	6,901.82
Aumento (Disminución) de documentos y cuentas por pagar	1,689.17	(92,725.30)
Aumento (Disminución) de Pasivos Acumulados	-0-	-0-
	1,858.39	(2,352.41)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</b>		
	<u>1,858.39</u>	<u>(2,352.41)</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Compra (Venta) de Propiedades	-0-	-0-
Incremento en actividades de financiación	(5,030.10)	-0-
	<u>(5,030.00)</u>	<u>-0-</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
	<u>(5,030.00)</u>	<u>-0-</u>
Aumento (Disminución) neto de caja y equivalente de caja	(3,171.71)	(2,352.41)
Caja y equivalente de caja al principio del año	5,123.49	7,475.90
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>1,951.78</u>	<u>5,123.49</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**LIERICORP S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en Dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA REVALOR. PATRIMON.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo al: 31 de Dic./09</b>	20,200.00	44,976.72	-0-	10,743.03	12,600.11	5,030.10	93,549.96
<b>Movimiento del 2009:</b>							
Reparto utilidades ejercicio-09	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(5,030.10)	-0-
Aportes Futuras Capitaliz.	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Aumento de Reservas	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Utilidad del ejercicio/10	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	1,264.39	-0-
<b>Saldos al: 31 de Dic /2010</b>	20,200.00	44,976.72	-0-	10,743.03	12,600.11	1,264.39	89,784.25

Ver Notas de los Estados Financieros

**LIERICORP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Objeto Social**

LIERICORP S.A.- (la empresa) fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 7 de Diciembre de 1995. La Compañía es una Sociedad Anónima que tiene por objetivo principal dedicarse al Cultivo y Comercialización de Productos Agrícolas.

**AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS**

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de régimen Tributario Interno y su Reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados financieros adjuntos, los mismos están preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**Bases de Presentación**

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Hasta el 31 de diciembre del 2008 la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, sin embargo, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; no obstante, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

**Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”:**

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 se estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de LIERICORP S.A., (tercer grupo) se establece como periodo de transición el año 2011; para tal efecto la compañía deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011; cuyos ajustes deberán ser contabilizados el 1 de enero del año 2012.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados financieros

**Caja y equivalentes de Caja.**- para propósito del estado de flujos de caja, la compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

**Valuación de Propiedades.**- Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de Abril del 2000, al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para construcción e infraestructura; 10 para muebles y enseres; 5% para herramientas

**Reserva Legal.**- La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, Hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. La empresa no ha podido hacer provisiones para Reserva Legal por reflejar pérdidas en sus Estados Financieros.

**Reconocimiento de Ingresos.**- La compañía reconoce ingresos por venta de productos relacionados con actividades agrícolas, y se registran mediante en base a la emisión de las facturas a los clientes y la entrega de los productos.

**Participación de trabajadores.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades que resulta antes del impuesto a la renta.

**Impuesto a la Renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron efectuados en las circunstancias.

**Registros Contables y Unidad Monetaria.**- Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## **INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Cambios en los índices de precios al consumidor.**- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

### **INDICES**

<b><u>AÑO TERMINADO</u></b> <b><u>31 DICIEMBRE</u></b>	<b><u>VARIACION</u></b> <b><u>PORCENTUAL</u></b>
2005	4.00
2006	3,00
2007	3.00
2008	9.00
2009	9.00
2010	3.00

**Inflación.-** Los Estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo a las política contables establecidas y aprobadas por la Superintendencia de compañías en el Ecuador y que por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación, sino a partir de dos cifras.

**Cargos Diferidos.-** Los Cargos diferidos corresponden a Gastos de Constitución y Organización, Gastos de Implantación Cultivo Hacienda. El costo incluye las revalorizaciones de acuerdo con el método de línea recta.

## NOTA 2 - CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cuenta Caja y Bancos y su equivalente consistían en:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Caja Chica	16.00	16.00
Banco Bolivariano	1,935.78	5,107.49
<b>TOTALES</b>	<b><u>1,951.78</u></b>	<b><u>5,123.49</u></b>

## NOTA 3 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los documentos y Cuentas por cobrar consistían en:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Deudores por ventas	38,953.42	112.36
Compañías Relacionadas	-0-	32,266.96
	<u>38,953.42</u>	<u>32,379.32</u>
(-) provisión para incobrables	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>
<b>TOTALES</b>	<b><u>38,953.42</u></b>	<b><u>32,379.32</u></b>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no devengan interés ni tienen fecha específica de vencimiento

## NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cuenta Impuestos anticipados consistían en:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Anticipo impuesto a la renta (Retenciones ejerc.ant.)	1,746.24	-0-
<b>TOTALES</b>	<b><u>1,746.24</u></b>	<b><u>-0-</u></b>

**NOTA 5 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las propiedades y equipos consistían en:

<b>PROPIEDADES, NETO</b>	<b>Saldos 31/12/09</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros y Reingresos</b>	<b>Saldos 31/12/10</b>
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>				
Terrenos	112,447.92	-0-	-0-	112,447.92
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>				
Construcciones e Infraestructura	15,174.50	-0-	-0-	15,174.50
Equipos e Implementos Agrícolas	205.92	-0-	-0-	205.92
Equipos y Acc. De Computación	753.87	-0-	-0-	753.87
	128,582.21	-0-	-0-	128,582.21
<b>Menos:</b>				
Depreciación acumulada	(14,475.32)	(1,658.97)	-0-	(16,134.29)
<b>Total Propied, Plantas y Eq. neto</b>	<b>114,106.89</b>	<b>(1,658.97)</b>	<b>-0-</b>	<b>112,447.92</b>

**NOTA 6 – CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cuenta Cargos diferidos consistían en:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Gastos Constitución y Organización; Programas Comput.	263.57	263.57
Gastos de Implantación Cultivo Hacienda	3,499,094.04	3,499,094.04
	<u>3,499,357.61</u>	<u>3,499,357.61</u>
(-) amortización Acumulada	(2,007,063.77)	(2,001,497.57)
<b>TOTALES</b>	<b><u>1,492,293.84</u></b>	<b><u>1,497,860.04</u></b>

**NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas por pagar consistían en:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Compañías Relacionadas	49,324.18	46,889.69
Cuentas por Pagar Contratistas	8,525.19	6,836.01
<b>TOTALES</b>	<b><u>57,849.37</u></b>	<b><u>53,725.70</u></b>

## NOTA 8 - PASIVOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta Pasivos Acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>SALDO</u> <u>31-DIC-2009</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>PAGOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-DIC-2010</u>
Impuestos por Pagar	3,153.46	718.96	3,153.46	718.96
IESS	-0-	-0-	-0-	-0-
<b>TOTALES</b>	<b><u>3,153.46</u></b>	<b><u>718.96</u></b>	<b><u>3,153.46</u></b>	<b><u>718.96</u></b>

## NOTA 9 – OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las Obligaciones a Largo Plazo consistían en:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Obligaciones Financieras</u>		
Inversiones Rogosa S.A.	1,499,040.62	1,499,040.62
<b>TOTALES</b>	<b><u>1,499,040.62</u></b>	<b><u>1,499,040.62</u></b>

Corresponde a Una operación de Préstamo vencida el 26-Abril-2001 a una tasa de interés del 10% anual- pagaderos trimestralmente. La compañía no ha realizado provisiones por los intereses del préstamo.

## NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

El capital social de LIERICORP S.A., al 31 de Diciembre del 2010, consiste en 1,505,000 acciones Ordinarias con valor nominal de US\$ 0.04 c/u.

	<u>VALOR</u> <u>US \$.</u>	<u>%</u>
<u>ACCIONISTA</u>		
Interauto Cia. Ltda.	30,100.00	50
Visebel S.A.	30,100.00	50
Capital No Pagado	60,200.00	100
	(40,000.00)	
<b>TOTAL</b>	<b><u>20,200.00</u></b>	

#### **NOTA 11 - AUMENTO DE CAPITAL EN TRÁMITE**

Al 31 de diciembre del 2010, el aumento de Capital esta constituido por un monto de US\$ 44,976.72

#### **NOTA 13 - CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

#### **NOTA 14 - PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre entes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La empresa no ha realizado transacciones entre partes relacionadas en el presente ejercicio.

#### **NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES:**

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y a la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación, en los estados Financieros de **LIERICORP S.A.** al 31 de Diciembre del 2010.