

# LIERICORP S.A.

Asislo Garay 603 y Colón Esq. Teléfonos 2452094-2452095  
Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, Enero 20 de 2008

Señores:  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio del presente escrito dejo constancia de presentación de Informe de Auditoria Externa de mi representada, la compañía Liericorp S.A. RUC 0991335102001, Expediente: 73780 del año 2005.

Por la atención a la presente.

Atentamente,



Alfredo Yunes Dahik  
Gerente



73.780

**LIERICORP S.A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**



**AUDIHOLDER C.LTDA.  
AUDITORES  
SC-RNAE-526**


**AUDIHOLDER C. LTDA.**

Guayaquil - Ecuador  
 Eloy Alfaro No. 103  
 Telef. (593-4) 533675 P.O. Box # 09-01-8577

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y la Junta de Directores de  
**LIERICORP S.A.:**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **LIERICORP S.A.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004 con 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 son responsabilidad de la administración de la compañía. 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 nuestras auditorias proveen 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 **LIERICORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2004 los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2005 de **LIERICORP S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Judi Helder*  
**AUDIHOLDER C. LTDA.**  
 Octubre 31 del 2007  
 Reg. No. SC-RNAE-526  
 Guayaquil, Ecuador



*Carlos Espinoza Naranjo*  
**CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
 Socio  
 Reg. No. 12.078

**LIERICORP S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

ACTIVOS	NOTAS	U.S. dólares	
		2005	2004
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Caja y Bancos	2	1653.72	4348.51
Cuentas por Cobrar	3		
Clientes		80,532.86	140,083.01
Otros		71,016.97	271,099.98
Gastos Pre-Pagados	4	7,639.19	7,495.44
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>160,842.74</b>	<b>282,943.93</b>
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>			
Terrenos	5	112,447.92	112,447.92
Construcciones e Infraestructura		15,174.50	15,174.50
Equipos e Implementos Agrícola		205.92	205.92
Equipos y Accesorios de Computación		610.51	610.51
<b>Total</b>		<b>128,438.85</b>	<b>128,438.85</b>
Menos depreciación acumulada		(9,407.85)	(7,782.40)
<b>TOTAL PROPIEDAS Y EQUIPOS</b>		<b>119,031.00</b>	<b>120,656.45</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
Gastos de Constitución y Organización, Neto	6	263.57	263.57
Gastos Implantación Cultivo Hcda., Neto		3,499,094.04	3,499,094.04
<b>Total</b>		<b>3,499,357.61</b>	<b>3,499,357.61</b>
Menos Amortización Acumulada		(2,034,804.72)	(1,979,242.82)
<b>Activos Intangible, Neto</b>		<b>1,464,552.89</b>	<b>1,520,114.79</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1,744,426.63</b>	<b>1,923,715.18</b>

Ver Notas de los Estados Financieros

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>U.S. dólares</b>	
		<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>PASIVO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por Pagar	7	136,089.37	316,864.76
Pasivos Acumulados	8	1,100.13	1,245.50
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>137,189.50</b>	<b>318,110.26</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>			
Otras Cuentas por Pagar L/P	9	1,499,040.62	1,499,040.62
<b>Total Pasivo</b>		<b>1,636,230.12</b>	<b>1,817,150.88</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	10	20,200.00	20,200.00
Aporte para Futuras Capitalización	11	44,976.72	44,976.72
Reserva de Capital		32,629.48	32,629.48
Utilidad (Perdida) del Ejercicio Años Anteriores		8,758.10	7,291.47
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		1,632.21	1,466.63
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>108,196.51</b>	<b>106,564.30</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1,744,426.63</b>	<b>1,923,715.18</b>

**LIERICORP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

---

	U.S. dólares	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>VENTAS</b>	81,774.05	157.090,27
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	8,185.50	36.189,75
<b>Utilidad (Perdida) Bruta</b>	<u>73,588.65</u>	<u>120,900,52</u>
<b>COSTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos de Administración	71,028.21	65.901,47
Gastos Financieros	-0-	52.698,46
<b>Total</b>	<u>71,028.21</u>	<u>118.599,93</u>
<b>Utilidad (Perdida) antes Participación e Impuesto Renta</b>	2,560.34	2.300,59
<b>15% Participación Trabajadores</b>	384.05	345,08
<b>Impuesto Renta</b>	544.07	<u>488,88</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<u>1,632.22</u>	<u>1.466,63</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

**LIERICORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

	U.S. dólares	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</b>		
Utilidad del Ejercicio	1,632.22	1.466,63
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado		
En actividades de operación y financiamiento:		
Depreciaciones y Amortizaciones	57,187.35	57.187,35
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumentos (Disminución) de Documentos y Cuentas por Cobrar	119,550.15	(77.326,40)
Aumento (Disminución) Pre-Pagados	(143.75)	(1.689,43)
Aumento Disminución en Cuentas por Pagar	(180,775.39)	24.694,36
Aumento ( Disminución) Pasivos Acum	(145.37)	-0-
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</b>	<u>2,694.79</u>	<u>4.332,51</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Actividades de Inversión	-0-	-0-
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>
<b><u>NETO Y EQUIVALENTE DE CAJA</u></b>	(2,694.79)	4.332,51
Caja y equivalente de Caja al principio del año	<u>4,348.51</u>	<u>16,00</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>1,653.72</u>	<u>4.348,51</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

**LIERICORP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

	Capital Social	Aporte para Fut. Aum. De Capital	Rsva. Reval. Patrimonio	Rsva. De Capital	Utilidades (Perdida) acum.	Util. (Perdida) del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de Dic/2004</b>	60,200.00	44,976.72	-0-	32,629.48	7,291.47	1,466.63	146,564.30
Capital No Pagado	(40,000.00)	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(40,000.00)
<b>Movimientos del año</b>							
Traspaso a Utilidades acum./04	-0-	-0-	-0-	-0-	1,466.63	(1,466.63)	-0-
Utilidad del Ejercicio /05	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	1,632.21	1632.21
<b>DICIEMBRE 31, 2005</b>	<b>20,200.00</b>	<b>44,976.72</b>	<b>-0-</b>	<b>32,629.48</b>	<b>8,758.10</b>	<b>1632.21</b>	<b>108,196.51</b>

Ver Notas de los Estados  
Financieros

## **LIERICORP S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**LIERICORP S.A.** es una Sociedad Anónima que tiene por objeto principal dedicarse al Cultivo y Comercialización de Productos Agrícolas. La compañía fue constituida en Diciembre 07 de 1995 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

#### **AJUSTE A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS**

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados 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 autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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 incluyo 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 para construcción e infraestructura, 10 para muebles y enseres 5 para herramientas.

**Participación de Trabajadores.-** La provisión para participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con la tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%

## INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambios en los índices de precios al Consumidos.-** 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

<b>AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9
2003	6
2004	3
2005	4

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

## NOTA 2. CAJA Y BANCOS

Al 31 Diciembre del 2005 es como sigue:

	<b>U.S. dólares</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Caja Chica	16,00	16.00
Bancos	1,637.72	4,332.51
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,653.72</u></b>	<b><u>4,348.51</u></b>

## NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar están constituidas como sigue:

	<b>U.S. dólares</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Deudores por Ventas	80,532.86	140,083.01
Otras Cuentas por Cobrar	-0-	-0-
Cias. Relacionadas	71,016.97	131,016.97
<b>TOTAL</b>	<b><u>151,549.83</u></b>	<b><u>271,099.98</u></b>

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

#### NOTA 4. GASTOS PREPAGADOS

Al 31 de Diciembre del 2005, los Gastos Prepagados consisten en:

	U.S. dólares	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Crédito Tributario IVA	609.83	609.83
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>7,029.36</u>	<u>6,885.61</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>7,639.19</b></u>	<u><b>7,495.44</b></u>

#### NOTA 5. PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO + REVALORIZACIONES)

Al 31 de Diciembre del 2005, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-04</u>	ADICIONES	AJUSTES	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-05</u>
<b>NO DEPRECIABLES</b>				
Terrenos	112,447.92	-0-	-0-	112,447.92
<b>DEPRECIABLES</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	610.51	-0-	-0-	610.51
	<u>128,438.85</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>128,438.85</u>
( - ) Depreciación Acumulada	<u>(7,782.40)</u>	<u>(1,625.45)</u>	<u>-0-</u>	<u>(9,407.85)</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>120,656.46</b></u>	<u><b>(1,625.45)</b></u>	<u><b>-0-</b></u>	<u><b>119,031.00</b></u>

#### NOTA 6. CARGOS DIFERIDOS

Los Gastos Diferidos como sigue:

	U.S. dólares	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos Constitución y Organización	263.57	263.57
Gastos Implantación Cultivo y Hacienda	<u>3,499,094.04</u>	<u>3,499,094.04</u>
	<u>3,499,357.61</u>	<u>3,499,357.61</u>
( - ) Amortización Acumulada	<u>(2,034,804.72)</u>	<u>(1,979,242.82)</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>1,464,552.89</b></u>	<u><b>1,520,114.79</b></u>

## NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2005, se componían de:

	U.S. dólares	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cias. Relacionadas	135,507.16	300,110.54
Cuentas por Pagar Contratistas	582.21	16,754.22
<b>TOTAL</b>	<b><u>136,089.37</u></b>	<b><u>316,864.76</u></b>

## NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2005, se componían de lo siguiente:

	U.S. dólares	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuesto por Pagar	544.07	1,245.50
15% Participación Trabajadores	384.06	-0-
I.E.S.S	172.00	-0-
<b>Total</b>	<b><u>1,100.13</u></b>	<b><u>1,245.50</u></b>

## NOTA 9. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2005, esta compuesta las obligaciones financieras con el exterior:

	U.S. dólares	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Inversiones Rogosa	1,499,040.62	1,499,040.62
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,499,040.62</u></b>	<b><u>1,499,040.62</u></b>

## NOTA 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005, el capital social consisten 1,505,000.00 Acciones Ordinarias con valor nominal 0.04 c/u

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

**NOTA 11. AUMENTO CAPITAL EN TRÁMITE**

Al 31 de diciembre del 2005, el aumento de capital esta constituido por un saldo de US\$44,976.72

**NOTA 12. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2005 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes

**NOTA 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.**

El 31 de Diciembre del 2004 se publicó en 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 si estas se hubieren efectuado entre entes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

**NOTA 14.** Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en los Estados Financieros de **LIERICORP S.A.** al 31 de Diciembre del 2005