

|   |                   |                         |
|---|-------------------|-------------------------|
|  <p><b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b></p> | RAZÓN SOCIAL      | LACTEOSAMYRO CIA. LTDA. |
|   | DIRECCIÓN         | CARLOS BRITO 94 Y       |
|   | EXPEDIENTE        | 161371                  |
|   | RUC               | 1792188881001           |
|   | AÑO               | 2011                    |
|   | FORMULARIO        | SC.NEC.161371.2011.1    |
|   | NÚMERO DE INGRESO | 47235                   |

|   |            |
|---|------------|
| FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) | 26/02/2012 |
|---|------------|

**ESTADO FINANCIERO BAJO NEC PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO ECONÓMICO

| CUENTA   | CÓDIGO | VALOR US\$ |
|--|--------|------------|
| ACTIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR            | 11     |            |
| PASIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR            | 12     |            |
| INGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR           | 13     |            |
| EGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR            |        |            |
| TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR | 15     |            |

| BALANCE GENERAL (NEC 1)   |        |            | ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1)  |        |            |
|---|--------|------------|---|--------|------------|
| CUENTA  | CÓDIGO | VALOR US\$ | CUENTA  | CÓDIGO | VALOR US\$ |
| CAJA - BANCOS   | 311    | 359,37     | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%                                  | 601    |            |
| INVERSIONES CORRIENTES  | 312    |            | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%                                   | 602    | 194.867,62 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES         | 313    | 5.864,06   | EXPORTACIONES NETAS   | 603    |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 314    |            | OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR                                      | 604    |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES      | 315    | 34.552,61  | RENDIMIENTOS FINANCIEROS  | 605    |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 316    |            | OTRAS RENTAS GRAVADAS   | 606    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES            | 317    | 6.177,49   | UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS  | 607    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR       | 318    |            | DIVIDENDOS PERCIBIDOS LOCALES   | 608    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES         | 319    |            | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE RECURSOS PUBLICOS | 609    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 320    |            | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE OTRAS LOCALES     | 610    |            |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES   | 321    | -344,46    | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DEL EXTERIOR         | 611    |            |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)  | 323    |            | OTRAS RENTAS EXENTAS  | 612    |            |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)  | 324    | 3.653,23   | VENTAS NETAS DE ACTIVOS FIJOS (INFORMATIVO)                                   | 691    |            |
| INVENTARIO DE MATERIA PRIMA   | 325    | 6.756,10   | INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)                       | 692    |            |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO  | 326    | 67,93      | TOTAL INGRESOS  | 699    | 194.867,62 |
| INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES  | 327    |            | INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                    | 701    |            |
| INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN                                  | 328    | 10.300,07  | COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                 | 702    |            |
| MERCADERIAS EN TRANSITO   | 329    |            | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                         | 703    |            |
| INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS                                 | 330    |            | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                         | 704    |            |
|   |        |            | (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                  | 705    |            |
|   |        |            | INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA   | 706    | 2.190,00   |

|   |     |           |  |     |            |
|---|-----|-----------|--|-----|------------|
| ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO  | 331 |           | COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA                                       | 707 | 133.735,67 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES  | 332 |           | IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA   | 708 |            |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE  | 339 | 67.386,40 | (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA  | 709 | -6.756,10  |
| INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)  | 341 |           | INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                   | 710 | 67,93      |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES  | 342 |           | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                 | 711 | -67,93     |
| MUEBLES Y ENSERES   | 343 |           | INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS                                      | 712 | 6.280,42   |
| MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES  | 344 | 18.586,51 | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS                                 | 713 | -10.300,07 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE  | 345 |           | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS     | 715 | 14.923,04  |
| VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL                                  | 346 | 7.375,00  | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS     | 716 | 9.061,49   |
| OTROS ACTIVOS FIJOS   | 347 |           | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS | 717 | 5.851,33   |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO  | 348 | -3.499,33 | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS | 718 | 2.130,68   |
| TERRENOS  | 349 |           | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)                      | 719 | 1.329,99   |
| OBRAS EN PROCESO  | 350 |           | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)                      | 720 | 1.083,53   |
| TOTAL ACTIVO FIJOS  | 369 | 22.462,18 | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS  | 721 |            |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES                             | 371 |           | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS  | 722 | 3.096,89   |
| GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION   | 373 |           | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                           | 723 |            |
| GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES                                   | 375 |           | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                           | 724 |            |
| OTROS ACTIVOS DIFERIDOS   | 377 |           | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES   | 725 | 1.880,00   |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA  | 378 |           | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES   | 726 |            |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO   | 379 | 0,00      | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES   | 727 | 1.002,00   |
| INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES                                | 381 |           | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES   | 728 |            |
| INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS   | 382 |           | COMBUSTIBLES   | 729 | 1.532,29   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES         | 383 |           | COMBUSTIBLES   | 730 | 3.548,45   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 384 |           | PROMOCION Y PUBLICIDAD   | 731 |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES      | 385 |           | PROMOCION Y PUBLICIDAD   | 732 | 224,94     |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 386 |           | SUMINISTROS Y MATERIALES   | 733 |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES            | 387 |           | SUMINISTROS Y MATERIALES   | 734 | 1.665,60   |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR       | 388 |           | TRANSPORTE   | 735 | 3.991,79   |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS LOCALES          | 389 |           | TRANSPORTE   | 736 |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS DEL EXTERIOR     | 390 |           | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL   | 737 |            |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES   | 391 |           | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL   | 738 |            |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO   | 392 |           | PROVISIONES PARA DESAHUCIO   | 739 |            |
| TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO   | 397 | 0,00      | PROVISIONES PARA DESAHUCIO   | 740 |            |
| TOTAL DEL ACTIVO  | 399 | 89.848,58 | PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES   | 742 |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE                              | 411 |           | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES  | 743 |            |
|   |     |           | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES  | 744 |            |
|   |     |           | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL  | 745 |            |

|  |     |           |  |   |     |
|--|-----|-----------|--|---|-----|
| RELACIONADOS LOCALES   |     |           |  |   |     |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR   | 412 |           |  | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL   | 746 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NORELACIONADOS LOCALES      | 413 | 8.278,37  |  | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR                                  | 747 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NORELACIONADOS DEL EXTERIOR | 414 |           |  | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR                                  | 748 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE LOCALES                   | 415 |           |  | COMISIONES LOCAL  | 749 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR              | 416 |           |  | COMISIONES LOCAL  | 750 |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES   | 417 | 33.950,26 |  | COMISIONES DEL EXTERIOR   | 751 |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR  | 418 |           |  | COMISIONES DEL EXTERIOR   | 752 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES              | 419 |           |  | INTERESES BANCARIOS LOCAL   | 753 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR                      | 420 |           |  | INTERESES BANCARIOS LOCAL   | 754 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES           | 421 | 6.534,21  |  | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR                                      | 755 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR                      | 422 |           |  | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR                                      | 756 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                      | 423 |           |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL                       | 757 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                               | 424 |           |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL                       | 758 |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)                           | 425 |           |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR                | 759 |
| CREDITO A MUTUO  | 426 |           |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR                | 760 |
| OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO  | 427 |           |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL                    | 761 |
| PROVISIONES  | 428 |           |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL                    | 762 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE   | 439 | 48.762,84 |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR             | 763 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES      | 441 |           |  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR             | 764 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 442 |           |  | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS                              | 765 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES   | 443 |           |  | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS                              | 766 |
| CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 444 |           |  | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS                           | 767 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES                 | 445 |           |  | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS                           | 768 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR            | 446 |           |  | OTRAS PERDIDAS  | 769 |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES   | 447 | 5.000,00  |  | OTRAS PERDIDAS  | 770 |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR  | 448 |           |  | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                              | 771 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES            | 449 |           |  | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                              | 772 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR       | 450 |           |  | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS | 773 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR   |     |           |  | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS | 774 |
|  |     |           |  | GASTOS DE GESTION   | 775 |
|  |     |           |  | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                                     | 776 |
|  |     |           |  | GASTOS DE VIAJE   | 777 |
|  |     |           |  | GASTOS DE VIAJE   | 778 |
|  |     |           |  | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO                                     | 779 |
|  |     |           |  | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO                                     | 780 |
|  |     |           |  | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS   | 781 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

21 MAYO 2012

OPERADOR 16  
QUITO

|   |     |           |  |     |            |
|---|-----|-----------|--|-----|------------|
| PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES                                     | 451 |           | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS  | 782 |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 452 |           | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS  | 783 | 2.874,33   |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)                        | 453 |           | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS  | 784 |            |
| CREDITO A MUTUO   | 454 |           | AMORTIZACIONES   | 785 |            |
| OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO   | 455 |           | AMORTIZACIONES   | 786 |            |
| PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL  | 456 |           | SERVICIOS PUBLICOS   | 787 | 1.222,80   |
| PROVISIONES PARA DESAHUCIO  | 457 |           | SERVICIOS PUBLICOS   | 788 |            |
| OTRAS PROVISIONES   | 458 |           | PAGOS POR OTROS SERVICIOS  | 789 | 229,00     |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO  | 469 | 5.000,00  | PAGOS POR OTROS SERVICIOS  | 790 | 80,00      |
| PASIVOS DIFERIDOS   | 479 |           | PAGOS POR OTROS BIENES   | 791 |            |
| OTROS PASIVOS   | 489 |           | PAGOS POR OTROS BIENES   | 792 | 1.147,49   |
| TOTAL DEL PASIVO  | 499 | 53.762,84 | BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)                                     | 794 |            |
| CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO   | 501 | 400,00    | TOTAL COSTOS   | 797 | 171.468,14 |
| (-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA                                | 503 |           | TOTAL GASTOS   | 798 | 24.162,43  |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION                    | 505 | 34.695,31 | TOTAL COSTOS Y GASTOS  | 799 | 195.630,57 |
| RESERVA LEGAL   | 507 |           | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 801 | 0,00       |
| OTRAS RESERVAS  | 509 |           | PÉRDIDA  | 802 | -762,95    |
| UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES                                 | 513 | 1.753,38  | (-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                                     | 811 |            |
| (-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES                                   | 515 |           | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS                                | 815 | -762,95    |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO  | 517 |           | (-) IMPUESTO A LA RENTA  | 820 |            |
| (-) PERDIDA DEL EJERCICIO   | 519 | -762,95   | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO                                     | 850 | -762,95    |
| TOTAL PATRIMONIO NETO   | 598 | 36.085,74 |  |     |            |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO   | 599 | 89.848,58 |  |     |            |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

*Amary Salazar*  
 FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: SALAZAR SURILLO AMARY SANDRA  
 CI/RUC: 1711186286

*Felipe Moreno*  
 FIRMA DEL CONTADOR  
 NOMBRE: MORENO ALDAS FELIX XAVIER  
 CI/RUC: 1002003364001

