

**LAI LAI CIA. LTDA.****BALANCES GENERALES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                 | <b>Referencia<br/>a Notas</b> | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                           |                               |                    |                    |
| <b>Activo corriente</b>                         |                               |                    |                    |
| Caja y bancos                                   |                               | 881                | 10.777             |
| Inversiones temporales                          |                               | 0                  | 0                  |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| Total de caja y bancos e inversiones temporales |                               | 881                | 10.777             |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| <b>Cuentas y documentos por cobrar :</b>        |                               |                    |                    |
| Clientes                                        | 3                             | 132.637            | 134.351            |
| Impuestos anticipados                           | 4                             | 18.368             | 16.188             |
| Anticipo a proveedores                          | 5                             | 9.464              | 5.706              |
| Empleados                                       |                               | 220                | 300                |
| Otras                                           |                               | 2.128              | 0                  |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| Menos: Provisión para cuentas de dudoso cobro   | 6                             | (2.540)            | ( 2.540)           |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| Total cuentas por cobrar                        |                               | 160.277            | 154.005            |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| Inventarios                                     | 7                             | 52.334             | 51.481             |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| Gastos pagados por anticipado                   |                               |                    | 0                  |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| <b>Total activo corriente</b>                   |                               | <b>213.492</b>     | <b>216.263</b>     |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| <b>Activo no corriente</b>                      |                               |                    |                    |
| Propiedad, planta y equipo, neto                | 8                             | 9.689              | 16.176             |
| Activos por Impuestos Diferidos                 |                               | 310                | 0                  |
| Inversiones en Asociadas                        | 9                             | 22.122             | 8.473              |
| Cuentas por cobrar Relacionadas largo plazo     |                               | 420                | 420                |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| <b>Total activo no corriente</b>                |                               | <b>32.541</b>      | <b>25.069</b>      |
|                                                 |                               | -----              | -----              |
| <b>Total activo</b>                             |                               | <b>246.033</b>     | <b>241.332</b>     |
|                                                 |                               | =====              | =====              |

**LAI LAI CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                              | <b>Referencia<br/>a Notas</b> | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|----------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>           |                               |                    |                    |
| Pasivo corriente                             |                               |                    |                    |
| Sobregiro bancario                           |                               | 0                  | 0                  |
|                                              |                               | -----              | -----              |
| Cuentas y documentos por pagar:              |                               |                    |                    |
| Proveedores                                  | 3                             | 43.676             | 65.588             |
| Impuestos                                    | 4                             | 10.608             | 11.831             |
| Anticipos a Clientes                         |                               | 0                  | 2.300              |
|                                              |                               | -----              | -----              |
| Total cuentas y documentos por pagar         |                               | 54.284             | 79.719             |
|                                              |                               | -----              | -----              |
| Prestaciones y beneficios sociales           | 11                            | 11.206             | 10.162             |
| Provisión Beneficios futuros a Empleados     | 10                            | 10.164             | 6.027              |
| Otras Cuentas por Pagar corriente            |                               | 1.641              | 1.040              |
|                                              |                               | -----              | -----              |
| <b>Total pasivo corriente</b>                |                               | <b>77.295</b>      | <b>96.948</b>      |
| Cuentas por pagar relacionadas L/P           |                               | 79.342             | 68.910             |
| Provisión Beneficios futuros a Empleados L/P | 10                            | 45.584             | 39.558             |
|                                              |                               | -----              | -----              |
| <b>Total pasivos</b>                         |                               | <b>202.221</b>     | <b>205.416</b>     |
| Patrimonio, estado adjunto                   |                               | 43.812             | 35.916             |
|                                              |                               | -----              | -----              |
| <b>Total</b>                                 |                               | <b>246.033</b>     | <b>241.332</b>     |
|                                              |                               | =====              | =====              |

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

**LAI LAI CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                                        | <b>Referencia<br/>a Notas</b> | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventas Netas                                                                           | 12                            | 822.713            | 815.428            |
| Costo de venta                                                                         | 13                            | (756.406)          | (745.996)          |
|                                                                                        |                               | -----              | -----              |
| Utilidad bruta en ventas                                                               |                               | 66.307             | 69.432             |
| Gastos de venta                                                                        |                               | 0                  | 0                  |
| Gastos administrativos                                                                 | 14                            | (58.203)           | ( 58.255)          |
|                                                                                        |                               | -----              | -----              |
| (Pérdida) Utilidad operacional                                                         |                               | 8.104              | 11.177             |
| Otros ingresos (egresos):                                                              |                               |                    |                    |
| Dividendos Recibidos de Asociada                                                       | 9                             | 0                  | 13.849             |
| Ganancia en inversiones de Asociadas                                                   | 9                             | 13.513             | 0                  |
| Gastos Financieros                                                                     |                               | (2.945)            | ( 915)             |
| Otros egresos                                                                          |                               | 0                  | 0                  |
| Otros ingresos                                                                         |                               | 111                | 153                |
|                                                                                        |                               | -----              | -----              |
| (Pérdida) Utilidad antes de participación<br>de los trabajadores e impuesto a la renta |                               | 18.783             | 24.264             |
| Participación de los trabajadores                                                      | 15                            | (1.784)            | ( 2.030 )          |
| Impuesto a la renta                                                                    | 15                            | (5.505)            | ( 5.951 )          |
|                                                                                        |                               | -----              | -----              |
| <b>Utilidad (Pérdida) Operacional neta del<br/>ejercicio</b>                           |                               | <b>11.493</b>      | <b>16.283</b>      |
|                                                                                        |                               | =====              | =====              |
| <b>Otros Resultados Integrales</b>                                                     |                               |                    |                    |
| Reverso por depreciación de Revalorizaciones de Propiedad, planta y<br>equipo          |                               | (3.598)            | ( 3.549 )          |
| Participación en Resultados asociadas – Método de participación                        |                               | 0                  | ( 13.849 )         |
|                                                                                        |                               | -----              | -----              |
| <b>(Pérdida) Utilidad Integral neta del ejercicio</b>                                  |                               | <b>7.895</b>       | <b>1.115</b>       |
|                                                                                        |                               | =====              | =====              |

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

**LAI LAI CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                   | <b>Ref</b> | <b>Capital<br/>Suscrito</b> | <b>Otras<br/>Reservas</b> | <b>Efectos<br/>NIIFs</b> | <b>Reserva<br/>Legal</b> | <b>Utilidades<br/>Acumuladas</b> | <b>Total</b>  |
|-----------------------------------|------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 |            | 400 (1)                     | 15.510                    | 11.799 (2)               | 80                       | 39.318                           | 67.107        |
| Apropiación de utilidades         |            | -                           | -                         | -                        | -                        | -                                | -             |
| Pago de dividendos                |            | -                           | -                         | -                        | -                        | (30.076)                         | (30.076)      |
| Otros Resultados Integrales       |            | -                           | -                         | ( 17.398 )               | -                        | -                                | (17.398)      |
| Utilidad del ejercicio            |            | -                           | -                         | 2.954                    | -                        | 16.283                           | 16.283        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 |            | 400 (1)                     | 15.510                    | (2.645)                  | 80                       | 22.571                           | 35.916        |
| <hr/>                             |            |                             |                           |                          |                          |                                  |               |
| Apropiación de utilidades         |            | -                           | -                         | -                        | -                        | -                                | -             |
| Pago de dividendos                |            | -                           | -                         | -                        | -                        | -                                | -             |
| Otros Resultados Integrales       |            | -                           | -                         | (6.552)                  | -                        | -                                | (6.552)       |
| Utilidad del ejercicio            |            | -                           | -                         | -                        | -                        | 11.493                           | 11.493        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 |            | 400 (1)                     | 15.510                    | (9.197) (2)              | 80                       | 37.018                           | <b>43.811</b> |

(1) Representado por 400 acciones ordinarias de valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

(2) Los ajustes por efectos de transición a NIIFs que se realizan constan en el detalle adjunto:

| <b><u>Fecha de transición 2010</u></b>           | <b>Ajustes<br/>(\$)</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------------|
| Provisión de cuentas por cobrar                  | (1.240)                 |
| Inmovilizado material. Neto                      | 32.594                  |
| Ajuste por Garantías                             | (900)                   |
| Inversión en asociada (método participación)     | 15.658                  |
| Desahucio y Jubilación Patronal                  | <u>( 25.559 )</u>       |
| <b>TOTAL EFECTOS POR TRANSICION A NIIFs 2010</b> | <b>20.553</b>           |

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

|                                                    |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|
| <b><u>Periodo de transición 2011</u></b>           | <b>(\$)</b>        |
| Provisión de cuentas por cobrar                    | 762                |
| Inmovilizado material. Neto                        | (3.855)            |
| Inversión en asociada (método participación)       | <u>8.407</u>       |
| <b>TOTAL EFECTOS POR TRANSICION A NIIFs 2011</b>   | <b>5.314</b>       |
| <br><b><u>Otros Resultados Integrales 2012</u></b> | <br><b>(\$)</b>    |
| Inmovilizado material. Neto                        | 2.574              |
| Inversión en asociada (método participación)       | <u>(5.528)</u>     |
| <b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2012</b>      | <b>(2.954)</b>     |
| <br><b><u>Otros Resultados Integrales 2013</u></b> | <br><b>(\$)</b>    |
| Inmovilizado material. Neto                        | ( 6.796 )          |
| Inversión en asociada (método participación)       | <u>( 4.318 )</u>   |
| <b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2013</b>      | <b>(11.114)</b>    |
| <br><b><u>Otros Resultados Integrales 2014</u></b> | <br><b>(\$)</b>    |
| Inmovilizado material. Neto                        | ( 3.549 )          |
| Inversión en asociada (método participación)       | <u>( 13.849 )</u>  |
| <b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2014</b>      | <b>(17.398)</b>    |
| <br><b><u>Otros Resultados Integrales 2015</u></b> | <br><b>(\$)</b>    |
| Inmovilizado material. Neto                        | ( 3.598 )          |
| <br><b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2014</b>  | <br><b>(3.598)</b> |
| <br><b>TOTAL SALDO DE EFECTOS DE NIIFs</b>         | <br><b>(9.197)</b> |

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

**LAI LAI CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                                                       | <u><b>2015</b></u> | <u><b>2014</b></u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>                                                |                    |                    |
| Utilidad antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta                                            | 11.493             | 6.866              |
|                                                                                                       | -----              | -----              |
| Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo<br>neto provisto por actividades de operación: |                    |                    |
| Depreciaciones activo fijo                                                                            | 2.889              | 2.074              |
| Provisión para cuentas de dudoso cobro                                                                | 764                | 0                  |
| Provisión por Beneficios Futuros                                                                      | 10.164             | 6.821              |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                             | 5.505              | 5.951              |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                      | 1.784              | 2.030              |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                                      | (13.513)           | 3.549              |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones                                                           |                    |                    |
| Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes                                               | 1.713              | 28.581             |
| Incremento (disminución) en cuentas por cobrar empleados                                              |                    | 0                  |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                  | (3.757)            | 8.253              |
| Incremento (disminución) en inventarios                                                               | (1.617)            | (14.575)           |
| Incremento (disminución) en otros activos                                                             | (10.179)           | (3.988)            |
| (Disminución) incremento en cuentas por pagar                                                         | (21.912)           | (7.898)            |
| (Disminución) incremento en otras cuentas por pagar                                                   | (446)              | (9.815)            |
| (Disminución) incremento en prestaciones y beneficios sociales                                        | (780)              | (3.333)            |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                                     | (2.300)            | 2.300              |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                                             | 0                  | (12.257)           |
|                                                                                                       | -----              | -----              |
| Total de ajustes a la utilidad neta                                                                   | (39.278)           | (12.732)           |
|                                                                                                       | -----              | -----              |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                            | <b>(20.191)</b>    | <b>14.560</b>      |
|                                                                                                       | -----              | -----              |

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

**LAI LAI CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

|                                                             | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujo de Efectivo por actividades de inversión:</b>      |                    |                    |
| Dividendos Recibidos                                        | 0                  | 13.849             |
| Incremento (disminución) en otros activos                   | (136)              | 0                  |
|                                                             | -----              | -----              |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión         | (136)              | 13.849             |
|                                                             | -----              | -----              |
| <b>Flujo de Efectivo por actividades de financiamiento:</b> |                    |                    |
| (Disminución) Incremento en Otras Cuentas por Pagar         | 10.432             | 12.294             |
| Dividendos Pagados                                          | 0                  | (30.076)           |
|                                                             | -----              | -----              |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento    | 10.432             | (17.782)           |
|                                                             | -----              | -----              |
| Incremento (disminución) neta del efectivo                  | (9.895)            | 10.627             |
| Efectivo en caja y equivalentes al inicio del año           | 10.777             | 150                |
|                                                             | -----              | -----              |
| <b>Efectivo en caja y equivalentes al final del año</b>     | <b>881</b>         | <b>10.777</b>      |
|                                                             | =====              | =====              |

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

## **LAI LAI CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1991. Su actividad está orientada principalmente a la prestación de servicios en abastecimiento de alimentos.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES adoptadas por Ecuador a partir del año 2013, los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos derivados) a valor razonable con cambios en resultados; la preparación de estados financieros conformes con las NIIF pymes exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Empresa.

##### **a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF PYMES.

##### **b. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de seis meses o menos.



NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

c. Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 8).

d. Provisión para cuentas de cobro dudoso

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar.

Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro.

El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral.

e. Inventarios

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

f. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. (Véase Nota 15).

g. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. (Véase Nota 15).

h. Obligaciones por Beneficios Definidos

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Provisión por desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

### NOTA 3 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

El siguiente es un detalle de los saldos de clientes y proveedores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, clasificados de acuerdo a su antigüedad:

#### DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

| <b><u>Clasificación:</u></b> | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Clientes Relacionados        | 117.817            | 121.502            |
| Clientes no Relacionados     | 14.820             | 12.848             |
| <b>Total Clientes</b>        | <b>132.637</b>     | <b>134.351</b>     |

#### Antigüedad de cartera

|                          | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | <u>US\$</u>    | <u>US\$</u>    |
| Cartera corriente        | 34.779         | 37.397         |
| Vencido de 1 - 30 días   | 6.415          | 7.652          |
| Vencido de 31 - 60 días  | 5.685          | 5.663          |
| Vencido de 61 - 90 días  | 5.615          | 7.806          |
| Vencido de 91 - 180 días | 15.648         | 16.851         |
| Cartera mayor a 181 días | 64.495         | 58.982         |
|                          | -----          | -----          |
|                          | <b>132.637</b> | <b>134.351</b> |
|                          | =====          | =====          |

#### DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

#### Antigüedad de pagos

| <u>Proveedores</u>       | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Corriente por vencer     | 34.464        | 3.393         |
| Vencido de 1 - 30 días   | 7.102         | 51.741        |
| Vencido de 31 - 60 días  | 2.100         | 9.686         |
| Vencido de 61 - 90 días  | 0             | 524           |
| Vencido de 91 - 180 días | 0             | 0             |
| Vencido mayor a 91 días  | 10            | 255           |
|                          | -----         | -----         |
|                          | <b>43.676</b> | <b>65.588</b> |
|                          | =====         | =====         |

#### NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprende:

|                                           | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|
| <u>Impuestos anticipados</u>              |             |             |
| IVA crédito tributario                    | 1.789       | 1.791       |
| Impuesto Renta. Crédito Tributario        | 16.579      | 14.397      |
|                                           | -----       | -----       |
|                                           | 18.368      | 16.188      |
|                                           | =====       | =====       |
| <u>Impuestos por pagar</u>                |             |             |
| Impuesto a la renta                       | 5.815       | 5.951       |
| Retenciones en fuente impuesto a la renta | 784         | 1.222       |
| Retención en fuente IVA e IVA Ventas      | 4.009       | 4.658       |
|                                           | -----       | -----       |
|                                           | 10.608      | 11.831      |
|                                           | =====       | =====       |

#### NOTA 5 - ANTICIPOS A PROVEEDORES

Constituyen valores entregados a proveedores para futuras compras de mercadería o prestación de servicios, el detalle de antigüedad es el siguiente:

| Anticipos de Proveedores | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Anticipos por vencer     | 1.275       | 0           |
| Vencido de 1 - 30 días   | 377         | 1.000       |
| Vencido de 31 - 60 días  | 1.104       | 500         |
| Vencido de 61 - 90 días  | 0           | 0           |
| Vencido de 91 - 180 días | 0           | 0           |
| Vencido mayor a 91 días  | 6.708       | 4.206       |
|                          | -----       | -----       |
|                          | 9.464       | 5.706       |
|                          | =====       | =====       |

#### NOTA 6 - PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La provisión del año se realizó en base a Normas Internacionales de Información Financiera, según el siguiente cuadro:

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Saldo al 1 de enero 2015      | 2.540 |
| (+) Provisión del ejercicio   | 0     |
| Saldo al 31 de diciembre 2015 | 2.540 |

#### NOTA 7 - INVENTARIOS

Los inventarios fueron analizados bajo NIIFs, y de todos los grupos de productos se realizaron los ajustes por VNR, el detalle a continuación:

|                            | Total Inventario<br>2015 | Ajuste VNR 2015 |
|----------------------------|--------------------------|-----------------|
| Útiles de Aseo             | 1.934                    | (313)           |
| Cárnicos                   | 19.684                   | (42)            |
| Desechables                | 12.950                   | (344)           |
| Herramientas               | 45                       | 0               |
| Insumos                    | 19.129                   | (709)           |
| <b>TOTAL AJUSTE VNR</b>    | <b>53.742</b>            | <b>(1.408)</b>  |
| <br><b>INVENTARIO NETO</b> | <br><b>52.334</b>        |                 |

#### NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, detallamos el movimiento del año de propiedades, planta y equipo, durante los años 2013 al 2015:

**NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

|                                        | Saldo al<br>31 de<br>diciembre<br>del 2013 | Adiciones | Retiros y<br>bajas | Depreciación   | Saldo al<br>31 de<br>diciembre<br>del 2014 | Adiciones | Retiros y<br>bajas | Depreciación    | Saldo al<br>31 de<br>diciembre<br>del 2015 | Tasa<br>Anual<br>de<br>Deprec<br>% |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|--------------------|----------------|--------------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------|--------------------------------------------|------------------------------------|
|                                        | US\$                                       | US\$      | US\$               | US\$           | US\$                                       | US\$      | US\$               | US\$            | US\$                                       |                                    |
| Muebles y Enseres                      | 1.706                                      |           |                    |                | 1.706                                      |           |                    |                 | 1.706                                      | 10                                 |
| Maquinaria y Equipo                    | 31.292                                     |           |                    |                | 31.292                                     |           |                    |                 | 31.292                                     | 10                                 |
| Vehículos                              | 12.600                                     |           |                    |                | 12.600                                     |           |                    |                 | 12.600                                     | 5                                  |
| Equipo de<br>Computación y<br>software | 2.733                                      |           |                    |                | 2.733                                      |           |                    |                 | 2.733                                      | 33                                 |
| Instalaciones                          | 3.652                                      |           |                    |                | 3.652                                      |           |                    |                 | 3.652                                      | 10                                 |
|                                        | 51.983                                     |           |                    | 0              | 51.983                                     |           |                    | 0               | 51.983                                     |                                    |
| Menos: Depreciación<br>Acumulada       | (30.158)                                   |           |                    | (5.774)        | (35.932)                                   |           |                    | (6.362 )        | (42.294)                                   |                                    |
| Propiedades, planta y<br>Equipo, neto  | <b>21.950</b>                              | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>(5.774)</b> | <b>16.176</b>                              | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>( 6.362)</b> | <b>9.689</b>                               |                                    |

**NOTA 9 – INVERSIONES EN ASOCIADAS**

La compañía tiene una inversión en la compañía ROSTIGAL S.C.C. con una participación del 34% de su patrimonio, esta inversión se lo registra de acuerdo al Método de participación patrimonial, y con su afectación directo a resultados, en el año 2014 mediante acta de reunión extraordinaria de accionistas, se decide repartir dividendos del 100% de los años 2010 y 2011.

|                                                       | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Total Inversiones en Asociadas al 1/enero             | 8.473              | 22.321             |
| (+) Incremento de Capital Social                      | 136                | 0                  |
| (-) Dividendos año 2010                               | 0                  | (5.436)            |
| (-) Dividendos año 2011                               | 0                  | (8.412)            |
| (+/-)Valoración VPP en asociada                       | 13.513             | 0                  |
| <b>Total Inversiones en Asociadas al 31/diciembre</b> | <b>22.122</b>      | <b>8.473</b>       |

#### NOTA 10 - PROVISION BENEFICIOS FUTUROS A EMPLEADOS

Constituyen las provisiones realizadas por jubilación patronal y desahucio conforme estudio actuarial y que esta detallado de acuerdo al siguiente cuadro:

|                                | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Jubilación Patronal C/P        | 7.835              | 4.693              |
| Provisión por desahucio C/P    | 2.329              | 1.334              |
|                                | -----              | -----              |
| <b>TOTALES C/P</b>             | <b>10.164</b>      | <b>6.027</b>       |
| Jubilación Patronal L/P        | 34.641             | 29.949             |
| Provisión por desahucio L/P    | 10.943             | 9.609              |
|                                | -----              | -----              |
| <b>TOTALES L/P</b>             | <b>45.584</b>      | <b>39.558</b>      |
|                                | =====              | =====              |
| <b>TOTAL BENFICIOS FUTUROS</b> | <b>55.748</b>      | <b>45.585</b>      |

#### NOTA 11 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

|                                    | <u>Saldos al 31</u><br><u>de diciembre 2014</u><br><u>US\$</u> | <u>Incrementos</u><br><u>US\$</u> | <u>Pagos y / o</u><br><u>Utilizaciones</u><br><u>US\$</u> | <u>Saldos al 31</u><br><u>de diciembre 2015</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <u>Corrientes:</u>                 |                                                                |                                   |                                                           |                                                                |
| Aportes IESS y Prést. Quirografar. | 1.661                                                          | 22.105                            | 22.064                                                    | 1.702                                                          |
| Prestaciones Sociales (1)          | 6.470                                                          | 53.750                            | 52.501                                                    | 7.719                                                          |
| Participación de Trabajadores      | 2.030                                                          | 1.785                             | 2.030                                                     | 1.785                                                          |
|                                    | <b>10.161</b>                                                  | <b>77.640</b>                     | <b>76.595</b>                                             | <b>11.206</b>                                                  |

(1) Incluye décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones y sueldos por pagar

## NOTA 12 – VENTAS

Las ventas son registradas al momento que se realiza la transferencia de dominio del bien o se presta el servicio, su clasificación es la siguiente:

|                           | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Venta de Bienes           | 816.713        | 786.175        |
| Venta de Servicios        | 6.000          | 30.375         |
| (-) Devolución en Ventas  | 0              | (380)          |
| (-) Descuento en Ventas   | 0              | (742)          |
| <b>TOTAL VENTAS NETAS</b> | <b>822.713</b> | <b>815.428</b> |

## NOTA 13 – COSTO DE VENTAS

Los costos de venta comprenden lo siguiente:

|                                                | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Materia Prima</u>                           |                    |                    |
| Inventario Inicial                             | 52.125             | 37.549             |
| (+) Compras                                    | <u>646.795</u>     | <u>639.453</u>     |
| <b>(=) inventario disponible para la venta</b> | <b>698.920</b>     | <b>677.002</b>     |
| (-) Inventario Final                           | <u>(53.742)</u>    | <u>(52.125)</u>    |
| <b>(=)Costo de Materia Prima</b>               | <b>645.178</b>     | <b>624.877</b>     |
| (+) Mano de Obra directa                       | 53.531             | 51.983             |
| (+) Otros Costos Indirectos                    | <u>57.697</u>      | <u>69.136</u>      |
| <b>Total Costo de venta</b>                    | <b>756.406</b>     | <b>745.996</b>     |

## NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACION

### GASTOS DE ADMINISTRACION

| <b>DETALLE</b>                                 | <b>2015</b>   | <b>2014</b>   |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| - Gastos de Personal                           | 40.958        | 32.350        |
| - Honorarios, comisiones y dietas              | 40            | 9.934         |
| - Mantenimientos y reparaciones                | 902           | 1.454         |
| - Gastos varios de Oficina                     | 277           | 296           |
| - Impuestos, contribuciones y otros            | 14.002        | 13.577        |
| - Depreciaciones, amortizaciones y provisiones | 764           | 644           |
| <b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>            | <b>58.203</b> | <b>58.255</b> |



## NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2015 Y 2014:

|                                                              | 2015                                     |                                | 2014                                     |                                |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                              | <u>Participación de<br/>Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la<br/>Renta</u> | <u>Participación de<br/>Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la<br/>Renta</u> |
| Utilidad (pérdida) antes de participación de<br>trabajadores | 15.185                                   | 15.185                         | 6.866                                    | 6.866                          |
| Más – Gastos no deducibles                                   |                                          | 10.998                         | 6.666                                    | 19.891                         |
| Menos – Ingreso exento                                       | (3.288)                                  | (13.513)                       | -                                        | ( 13.849 )                     |
| Menos – Amortización por pérdidas tributarias                | -                                        |                                | -                                        | -                              |
| Base para participación a trabajadores                       | 11.896                                   |                                | 13.532                                   |                                |
| <b>15 % de participación o trabajadores</b>                  | <b>1.785</b>                             | <b>(1.785)</b>                 | <b>2.030</b>                             | <b>(2.030)</b>                 |
| Utilidad Tributaria                                          |                                          | 10.885                         |                                          | 10.879                         |
| Utilidad a Reinvertir                                        |                                          |                                |                                          | 0                              |
| <b>Base Imponible para Impuesto a la Renta</b>               |                                          | <b>10.885</b>                  |                                          | <b>10.879</b>                  |
| 22% de impuesto a la renta                                   |                                          | 2.395                          |                                          | 2.393                          |
| 12% de impuesto a la renta en Reversión de<br>Utilidades     |                                          | 0                              |                                          | 0                              |
| Anticipo pagado del ejercicio                                |                                          | 5.815                          |                                          | 5.951                          |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA ORDINARIO</b>                         |                                          | <b>5.815</b>                   |                                          | <b>5.951</b>                   |
| <b>(+/-) IMPUESTO RENTA DIFERIDO</b>                         |                                          | <b>(310)</b>                   |                                          | <b>0</b>                       |
| <b>TOTAL IMPUESTO RENTA DEL EJERCICIO</b>                    |                                          | <b>5.505</b>                   |                                          | <b>5.951</b>                   |

## NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía ya ha apropiado en ejercicios económicos anteriores dicha reserva, por lo que está en el límite máximo de provisión y no aplica realizar reservas por el año terminado al 2015.

#### NOTA 17 .- EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

#### NOTA 18 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos por la Gerencia de la LAI LAI CIA. LTDA. el 11 de abril del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros (no consolidados) serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.