

**LAI LAI CIA. LTDA.**

BALANCES GENERALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<b>Referencia a Notas</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activo corriente</b>			
Caja y bancos		150	881
Inversiones temporales		0	0
		-----	-----
Total de caja y bancos e inversiones temporales		150	881
		-----	-----
<b>Cuentas y documentos por cobrar :</b>			
Clientes	3	142.963	132.637
Impuestos anticipados	4	22.704	18.368
Anticipo a proveedores	5	13.039	9.464
Empleados		160	220
Otras		6.286	2.128
		-----	-----
Menos: Provisión para cuentas de dudoso cobro	6	(2.540)	(2.540)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar		182.607	160.277
		-----	-----
Inventarios	7	51.436	52.334
		-----	-----
Gastos pagados por anticipado			
		-----	-----
<b>Total activo corriente</b>		<b>234.193</b>	<b>213.492</b>
		-----	-----
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	6.730	9.689
Activos por Impuestos Diferidos		179	310
Inversiones en Asociadas	9	17.520	22.122
Cuentas por cobrar Relacionadas largo plazo		2000	420
		-----	-----
<b>Total activo no corriente</b>		<b>26.429</b>	<b>32.541</b>
		-----	-----
<b>Total activo</b>		<b>260.622</b>	<b>246.033</b>
		=====	=====

**LAI LAI CIA. LTDA.**

BALANCES GENERALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<b>Referencia a Notas</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
Pasivo corriente			
Sobregiro bancario		7.754	0
		-----	-----
Cuentas y documentos por pagar:			
Proveedores	3	66.414	43.676
Impuestos	4	12.142	10.608
Anticipos a Clientes			0
		-----	-----
Total cuentas y documentos por pagar		78.556	54.284
		-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	11	11.761	11.206
Provisión Beneficios futuros a Empleados	10	12.931	10.164
Otras Cuentas por Pagar corriente		1.864	1.641
		-----	-----
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>112.866</b>	<b>77.295</b>
Cuentas por pagar relacionadas L/P			
Provisión Beneficios futuros a Empleados L/P	10	91.321	79.342
		55.366	45.584
		-----	-----
<b>Total pasivos</b>		<b>259.553</b>	<b>202.221</b>
Patrimonio, estado adjunto			
		1.069	43.812
		-----	-----
<b>Total</b>		<b>260.622</b>	<b>246.033</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 2016 y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<b>Referenc a Notas</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Ventas Netas	12	804.838	822.713
Costo de venta	13	(760.180)	(756.406)
Utilidad bruta en ventas		----- 44.658	----- 66.307
Gastos de venta		0	0
Gastos administrativos	14	(74.512)	(58.203)
(Pérdida) Utilidad operacional		----- (29.854)	----- 8.104
Otros ingresos (egresos):			
Dividendos Recibidos de Asociada	9	0	0
Ganancia (Pérdida) en inversiones de Asociadas	9	(4.602)	13.513
Gastos Financieros		(3.698)	(2.945)
Ganancias por Reversión de Deterioro VNR		594	0
Otros ingresos		100	111
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		----- (37.460)	----- 18.783
Participación de los trabajadores	15	0	(1.784)
Impuesto a la renta Ordinario	15	(5.855)	(5.505)
Impuesto a la renta Diferido	15	(131)	0
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional neta del ejercicio</b>		----- <b>(43.446)</b>	----- <b>11.493</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
Reverso por depreciación de Revalorizaciones de Propiedad, planta y equipo		0	(3.598)
Participación en Resultados asociadas – Método de participación		0	0
<b>(Pérdida) Utilidad Integral neta del ejercicio</b>		----- <b>(43.446)</b>	----- <b>7.895</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 2016 Y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Suscrito	Otras Reservas	Efectos NIIFs	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Otros Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	400 (1)	15.510	(2.645)	80	22.571	-	35.916
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	<u>400 (1)</u>	<u>15.510</u>	<u>(9.197) (2)</u>	<u>80</u>	<u>37.018</u>	<u>0</u>	<u>43.811</u>
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	703	703
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(43.446)	-	(43.446)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>400</u>	<u>15.510</u>	<u>(9.197)</u>	<u>80</u>	<u>(6.428)</u>	<u>703</u>	<u>1.068</u>

(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>Fecha de transición 2010</b>	<b>Ajustes (\$)</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>
<b><u>Otros Resultados Integrales 2012</u></b>	<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>
<b><u>Otros Resultados Integrales 2013</u></b>	<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>
<b><u>Otros Resultados Integrales 2014</u></b>	<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>
<b><u>Otros Resultados Integrales 2015</u></b>	<b>(\$)</b>
Inmovilizado material. Neto	( 3.598 )
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2014</b>	<b>(3.598)</b>
<b>TOTAL SALDO DE EFECTOS DE NIIFs</b>	<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 2016 y 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	(43.446)	11.493
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones activo fijo	2.959	2.889
Provisión para cuentas de dudoso cobro	0	764
Provisión por Beneficios Futuros	13.251	10.164
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	5.985	5.505
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	1.784
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.008	(13.513)
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(24.630)	1.713
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar empleados		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.575)	(3.757)
Incremento (disminución) en inventarios	1.492	(1.617)
Incremento (disminución) en otros activos	7.814	(10.179)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	22.738	(21.912)
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	2.092	(446)
(Disminución) incremento en prestaciones y beneficios sociales	181	(780)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0	(2.300)
Incremento (disminución) en otros pasivos		0
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	6.112	(39.278)
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(11.131)</b>	<b>(20.191)</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 2016 y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de inversión:</b>		
Dividendos Recibidos	0	0
Incremento (disminución) en otros activos	0	(136)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0	(136)
	-----	-----
<b>Flujo de Efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución) Incremento en Otras Cuentas por Pagar	10.400	10.432
Dividendos Pagados	0	0
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	10.400	10.432
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	(731)	(9.895)
Efectivo en caja y equivalentes al inicio del año	881	10.777
	-----	-----
<b>Efectivo en caja y equivalentes al final del año</b>	<b>150</b>	<b>881</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 2016 Y 2015 (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 2016 Y 2015, 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 2016 y 2015, clasificados de acuerdo a su antigüedad:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

<u>Clasificación:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes Relacionados	129.159	117.817
Cientes no Relacionados	13.804	14.820
<b>Total Cientes</b>	<b>142.963</b>	<b>132.637</b>

Antigüedad de cartera

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Cartera corriente	36.433	34.779
Vencido de 1 - 30 días	12.291	6.415
Vencido de 31 - 60 días	8.540	5.685
Vencido de 61 - 90 días	6.972	5.615
Vencido de 91 - 180 días	19.783	15.648
Cartera mayor a 181 días	58.944	64.495
	-----	-----
	<b>142.963</b>	<b>132.637</b>
	=====	=====

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Antigüedad de pagos

Proveedores	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente por vencer	816	34.464
Vencido de 1 - 30 días	52.660	7.102
Vencido de 31 - 60 días	7816	2.100
Vencido de 61 - 90 días	3168	0
Vencido de 91 - 180 días	386	0
Vencido mayor a 181 días	1.568	10
	-----	-----
	<b>66.414</b>	<b>43.676</b>
	=====	=====

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos anticipados</u>		
IVA crédito tributario	3.936	1.789
Impuesto Renta. Crédito Tributario	18.768	16.579
	-----	-----
	<u>22.704</u>	<u>18.368</u>
 <u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta	5.855	5.815
Retenciones en fuente impuesto a la renta	1.091	784
Retención en fuente IVA e IVA Ventas	5.196	4.009
	-----	-----
	<u>12.142</u>	<u>10.608</u>

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos de Proveedores		
Anticipos por vencer	0	1.275
Vencido de 1 - 30 días	0	377
Vencido de 31 - 60 días	3.168	1.104
Vencido de 61 - 90 días	80	0
Vencido de 91 - 180 días	516	0
Vencido mayor a 180 días	9.275	6.708
	-----	-----
	<u>13.039</u>	<u>9.464</u>

#### NOTA 6 - PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La provisión del año a realizarse en base a Normas Internacionales de Información Financiera no se practicaron, debido a que la provisión ya realizada era suficiente para cubrir el deterioro de la cartera bajo normativa contable, según el siguiente cuadro:

Saldo al 1 de enero 2016	2.540
(+) Provisión del ejercicio	0
Saldo al 31 de diciembre 2016	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 2016	Ajuste VNR 2016
Útiles de Aseo	2.069	123
Cármicos	13.933	169
Desechables	24.133	95
Herramientas	81	0
Insumos	12.034	427
<b>TOTAL AJUSTE VNR</b>	<b>52.250</b>	<b>(814)</b>
<b>INVENTARIO NETO</b>	<b>51.436</b>	

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

A continuación, detallamos el movimiento del año de propiedades, planta y equipo, durante los años 2014 al 2016:

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  
(Continuación)

	Saldo al 31 de diciembre del 2014				Saldo al 31 de diciembre del 2015				Saldo al 31 de Diciembre del 2016	Tasa Anual de Deprec
	Adiciones	Retiros y bajas		Depreciación	Adiciones	Retiros y bajas		Depreciación	Diciembre del 2016	%
		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 Computación y software	2.733				2.733				2.733	33
Instalaciones	3.652				3.652				3.652	10
	51.983			0	51.983				51.983	
Menos: Depreciación Acumulada	(35.932)			(6.362)	(42.294)			(2.959)	(45.253)	
Propiedades, planta y Equipo, neto	<b>21.950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 6.362)</b>	<b>9.689</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.959)</b>	<b>6.730</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:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Total Inversiones en Asociadas al 1/enero	22.122	8.473
(+) Incremento de Capital Social	0	136
(+/-)Valoración VPP en asociada	(4.602)	13.513
Total Inversiones en Asociadas al 31/diciembre	<b>17.520</b>	<b>22.122</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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal C/P	9.367	7.835
Provisión por desahucio C/P	3.564	2.329
<b>TOTALES C/P</b>	<b>12.931</b>	<b>10.164</b>
Jubilación Patronal L/P	42.155	34.641
Provisión por desahucio L/P	13.211	10.943
<b>TOTALES L/P</b>	<b>55.366</b>	<b>45.584</b>
<b>TOTAL BENEFICIOS FUTUROS</b>	<b>68.297</b>	<b>55.748</b>

NOTA 11 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

	<u>Saldos al 31 de diciembre 2015</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre 2016</u> <u>US\$</u>
<u>Corrientes:</u>				
Aportes IESS y Prést. Quirografar.	1.702	22.557	22.182	2.077
Prestaciones Sociales (1)	7.719	62.232	60.265	9.684
Participación de Trabajadores	1.785	0	1.785	0
	<b>11.206</b>			<b>11.761</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>2016</b>	<b>2015</b>
Venta de Bienes	804.838	816.713
Venta de Servicios	0	6.000
(-) Devolución en Ventas		0
(-) Descuento en Ventas		0
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>	<b>804.838</b>	<b>822.713</b>

NOTA 13 – COSTO DE VENTAS

Los costos de venta comprenden lo siguiente:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<u>Materia Prima</u>		
Inventario Inicial	53.742	52.125
(+) Compras	<u>644.266</u>	<u>646.795</u>
<b>(=) inventario disponible para la venta</b>	<b>698.008</b>	<b>698.920</b>
(-) Inventario Final	<u>(52.250)</u>	<u>(53.742)</u>
<b>(=)Costo de Materia Prima</b>	<b>645.758</b>	<b>645.178</b>
(+) Mano de Obra directa	58.330	53.531
(+) Otros Costos Indirectos	<u>56.092</u>	<u>57.697</u>
<b>Total Costo de venta</b>	<b>760.180</b>	<b>756.406</b>

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACION

GASTOS DE ADMINISTRACION

<b>DETALLE</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
- Gastos de Personal	51.372	40.958
- Honorarios, comisiones y dietas	2.358	40
- Mantenimientos y reparaciones	1.108	902
- Otros gastos varios de Oficina	3.727	277
- Impuestos, contribuciones y otros	15.947	14.002
- Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	0	764
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>74.512</b>	<b>58.203</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:

	2016		2015	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores	(37.460)	(37.460)	15.185	15.185
Más – Gastos no deducibles		7.783		10.998
Menos – Ingreso exento		(594)	(3.288)	(13.513)
Menos – Amortización por pérdidas tributarias	-		-	-
Base para participación a trabajadores	(37.460)		11.896	
<b>15% de participación o trabajadores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.785</b>	<b>(1.785)</b>
Utilidad Tributaria		(30.272)		10.885
Utilidad a Reinvertir		0		
<b>Base Imponible para Impuesto a la Renta</b>		<b>(30.272)</b>		<b>10.885</b>
22% de impuesto a la renta		0		2.395
12% de impuesto a la renta en Reversión de Utilidades		0		0
Anticipo pagado del ejercicio		5.855		5.815
<b>IMPUESTO A LA RENTA ORDINARIO</b>		<b>5.855</b>		<b>5.815</b>
<b>(+/-) IMPUESTO RENTA DIFERIDO</b>		<b>131</b>		<b>(310)</b>
<b>TOTAL IMPUESTO RENTA DEL EJERCICIO</b>		<b>5.985</b>		<b>5.505</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 2016.

#### 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 2016 han sido emitidos por la Gerencia de la LAI LAI CIA. LTDA. el 13 de abril del 2017 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.