

LAILAI CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente			
Caja y bancos		150	150
Inversiones temporales		0	0
		-----	-----
Total de caja y bancos e inversiones temporales		150	150
		-----	-----
Cuentas y documentos por cobrar :			
Clientes	3	152.073	142.963
Impuestos anticipados	4	23.675	22.704
Anticipo a proveedores	5	6.242	13.039
Empleados		250	160
Otras		7.194	6.286
		-----	-----
Menos: Provisión para cuentas de dudoso cobro	6	(2.540)	(2.540)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar		186.894	182.607
		-----	-----
Inventarios	7	52.726	51.436
		-----	-----
Gastos pagados por anticipado		--	--
		-----	-----
Total activo corriente		239.770	234.193
		-----	-----
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	4.105	6.730
Activos por Impuestos Diferidos		254	179
Inversiones en Asociadas	9	17.520	17.520
Cuentas por cobrar Relacionadas largo plazo		3.130	1.580
Otras Cuentas por Cobrar largo plazo		1.414	420
		-----	-----
Total activo no corriente		26.423	26.429
		-----	-----
Total activo		266.193	260.622
		=====	=====

LAI LAI CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente			
Sobregiro bancario		12.111	7.754
		-----	-----
Cuentas y documentos por pagar:			
Proveedores	3	90.670	66.414
Impuestos	4	7.898	12.142
Anticipos a Clientes		--	--
		-----	-----
Total cuentas y documentos por pagar		98.568	78.556
		-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	11	12.044	11.761
Provisión Beneficios futuros a Empleados	10	12.998	12.931
Otras Cuentas por Pagar corriente		2.089	1.864
		-----	-----
Total pasivo corriente		137.810	112.866
Cuentas por pagar relacionadas L/P		94.337	91.321
Provisión Beneficios futuros a Empleados L/P	10	55.366	55.366
		-----	-----
Total pasivos		287.513	259.553
Patrimonio, estado adjunto		(21.320)	1.069
		-----	-----
Total		266.193	260.622
		=====	=====

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

LAILAI CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referenc a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Netas	12	834.046	804.838
Costo de venta	13	(781.029)	(760.180)
Utilidad bruta en ventas		----- 53.017	----- 44.658
Gastos de venta		0	0
Gastos administrativos	14	(72.828)	(74.512)
(Pérdida) Utilidad operacional		----- 	----- (29.854)
Otros ingresos (egresos):		860	0
Dividendos Recibidos de Asociada	9	0	0
Ganancia (Pérdida) en inversiones de Asociadas	9	0	(4.602)
Gastos Financieros		(850)	(3.698)
Ganancia (Pérdida) Reverso de Deterioro VNR		(342)	594
Otros ingresos		0	100
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		----- (20.143)	----- (37.460)
Participación de los trabajadores	15	0	0
Impuesto a la renta Ordinario	15	(2.320)	(5.855)
Impuesto a la renta Diferido	15	75	(131)
Utilidad (Pérdida) Operacional neta del ejercicio		----- (22.388)	----- (43.446)
Otros Resultados Integrales			
Reverso por depreciación de Revalorizaciones de Propiedad, planta y equipo		0	0
Participación en Resultados asociadas – Método de participación		0	0
(Pérdida) Utilidad Integral neta del ejercicio		----- (22.388)	----- (43.446)

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 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Efectos NIIFs</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumuladas</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400 (1)	15.510	(9.197) (2)	80	37.018	-	43.811
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 (1)</u>	<u>15.510</u>	<u>(9.197) (2)</u>	<u>80</u>	<u>(6.428)</u>	<u>703</u>	<u>1.068</u>
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(22.388)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>400 (1)</u>	<u>15.510</u>	<u>(9.197) (2)</u>	<u>80</u>	<u>(28.816)</u>	<u>703</u>	<u>(21.320)</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:

<u>Fecha de transición 2010</u>	Ajustes (\$)
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>
TOTAL EFECTOS POR TRANSICION A NIIFs 2010	20.553

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

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

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

LAILAI CIA. LTDA.
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	(22.388)	(43.446)
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones activo fijo	2.625	2.959
Provisión para cuentas de dudoso cobro	0	0
Provisión por Beneficios Futuros	67	13.251
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	2.245	5.985
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(442)	4.008
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(9.111)	(24.630)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar empleados	(912)	--
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	6.797	(3.575)
Incremento (disminución) en inventarios	(1.631)	1.492
Incremento (disminución) en otros activos	(2.559)	7.814
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	24.257	22.738
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	(346)	2.092
(Disminución) incremento en prestaciones y beneficios sociales	928	181
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	0	0
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	17.422	6.112
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(470)	(11.131)
	-----	-----

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

LAILAI CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de Efectivo por actividades de inversión:		
Dividendos Recibidos	0	0
Incremento (disminución) en otros activos	0	0
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0	0
	-----	-----
Flujo de Efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento en Otras Cuentas por Pagar	470	10.400
Dividendos Pagados	0	0
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	470	10.400
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	0	(731)
Efectivo en caja y equivalentes al inicio del año	150	881
	-----	-----
Efectivo en caja y equivalentes al final del año	150	150
	=====	=====

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

LAILAI CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(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 2017 Y 2016, 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 2017 y 2016, clasificados de acuerdo a su antigüedad:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

<u>Clasificación:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Relacionados	135.322	129.159
Clientes no Relacionados	16.751	13.804
Total Clientes	152.073	142.963

Antigüedad de cartera

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cartera corriente	39.982	36.433
Vencido de 1 - 30 días	18.038	12.291
Vencido de 31 - 60 días	10.534	8.540
Vencido de 61 - 90 días	6.518	6.972
Vencido de 91 - 180 días	20.921	19.783
Cartera mayor a 181 días	56.080	58.944
	-----	-----
	152.073	142.963
	=====	=====

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Antigüedad de pagos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores		
Corriente por vencer	0	816
Vencido de 1 - 30 días	53.059	52.660
Vencido de 31 - 60 días	31.980	7816
Vencido de 61 - 90 días	5.295	3168
Vencido de 91 - 180 días	336	386
Vencido mayor a 181 días	0	1.568
	-----	-----
	90.670	66.414
	=====	=====

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos anticipados</u>		
IVA crédito tributario	2.478	3.936
Impuesto Renta. Crédito Tributario	21.197	18.768
	-----	-----
	<u>23.675</u>	<u>22.704</u>
 <u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta	2.320	5.855
Retenciones en fuente impuesto a la renta	1.046	1.091
Retención en fuente IVA e IVA Ventas	4.532	5.196
	-----	-----
	<u>7.898</u>	<u>12.142</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>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos de Proveedores		
Anticipos por vencer	0	0
Vencido de 1 - 30 días	108	0
Vencido de 31 - 60 días	60	3.168
Vencido de 61 - 90 días	60	80
Vencido de 91 - 180 días	680	516
Vencido mayor a 180 días	5.334	9.275
	-----	-----
	<u>6.242</u>	<u>13.039</u>

NOTA 6 - PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La provisión del año a realizarse en base a Normas Internacionales de Información Financiera no se practicó, 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 2017	2.540
(+) Provisión del ejercicio	0
Saldo al 31 de diciembre 2017	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 2017	Ajuste VNR 2017
Útiles de Aseo	3,067	-
Cárnicos	16,182	-800
Desechables	22,895	-
Herramientas	619	-176
Insumos	11,118	-180
TOTAL AJUSTE VNR	53.881	(1.156)
INVENTARIO NETO	52.726	

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, detallamos el movimiento del año de propiedades, planta y equipo, durante los años 2015 al 2017:

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones	Retiros y bajas	Depreciación	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Retiros y bajas	Depreciación	Saldo al 31 de Diciembre del 2017	Tasa Anual de Deprec %
	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 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	(42.294)			(2.959)	(45.253)			(2.625)	(47.878)	
Propiedades, planta y Equipo, neto	9.689	0	0	(2.959)	6.730	0	0	()	4.105	

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total Inversiones en Asociadas al 1/enero	17.520	22.122
(+) Incremento de Capital Social	0	0
(+/-)Valoración VPP en asociada	()	(4.602)
Total Inversiones en Asociadas al 31/diciembre	17.520	17.520

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>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal C/P	9.367	9.367
Provisión por desahucio C/P	3.631	3.564
	-----	-----
TOTALES C/P	12.998	12.931
Jubilación Patronal L/P	42.155	42.155
Provisión por desahucio L/P	13.211	13.211
	-----	-----
TOTALES L/P	55.366	55.366
	=====	=====
TOTAL BENEFICIOS FUTUROS	68.364	68.297

NOTA 11 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre 2016</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre 2017</u> <u>US\$</u>
<u>Corrientes:</u>				
Aportes IESS y Prést. Quirografar.	2.077	25.157	25.018	2.216
Prestaciones Sociales (1)	9.684	70.568	70.423	9.829
Participación de Trabajadores	0	0	0	0
	-----	-----	-----	-----
	11.761			12.044

(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:

	2017	2016
Venta de Bienes	835.447	804.838
Venta de Servicios	0	0
(-) Devolución en Ventas	(1.401)	0
(-) Descuento en Ventas	0	0
	<hr/>	<hr/>
TOTAL VENTAS NETAS	834.046	804.838
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 13 – COSTO DE VENTAS

Los costos de venta comprenden lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Materia Prima</u>		
Inventario Inicial	52.250	53.742
(+) Compras	<u>663.861</u>	<u>644.266</u>
(=) inventario disponible para la venta	716.111	698.008
(-) Inventario Final	<u>(53.881)</u>	<u>(52.250)</u>
(=)Costo de Materia Prima	662.230	645.758
(+) Mano de Obra directa	58.652	58.330
(+) Otros Costos Indirectos	<u>60.147</u>	<u>56.092</u>
Total Costo de venta	781.029	760.180

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACION

GASTOS DE ADMINISTRACION

DETALLE	2017	2016
- Gastos de Personal	52.379	51.372
- Honorarios, comisiones y dietas	2.737	2.358
- Mantenimientos y reparaciones	359	1.108
- Otros gastos varios de Oficina	386	3.727
- Impuestos, contribuciones y otros	16.966	15.947
- Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	0	0
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<hr/> 72.828	<hr/> 74.512

Las notas de la 1 a la 18 forman parte integral de los Estados Financieros

**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 2017 Y 2016:

	2017		2016	
	<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	()	(20.143)	(37.460)	(37.460)
Más – Gastos no deducibles		4.970		7.783
Menos – Ingreso exento		()		(594)
Menos – Amortización por pérdidas tributarias	-		-	
Base para participación a trabajadores	()		(37.460)	
15% de participación o trabajadores	0	0	0	0
Utilidad (Pérdida) Tributaria		(15.174)		(30.272)
Utilidad a Reinvertir		0		0
Base Imponible para Impuesto a la Renta		(15.174)		(30.272)
22% de impuesto a la renta		0		0
12% de impuesto a la renta en Reversión de Utilidades		0		0
Anticipo pagado del ejercicio		5.801		5.855
Rebaja del anticipo, Decreto 320 – Nov 2017		(3.481)		
IMPUESTO A LA RENTA ORDINARIO		2.320		5.855
(+/-) IMPUESTO RENTA DIFERIDO		(75)		131
TOTAL IMPUESTO RENTA DEL EJERCICIO		2.245		5.985

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 2017.

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 2017 han sido emitidos por la Gerencia de la LAI LAI CIA. LTDA. el 1 de abril del 2018 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.