

Lafattoria S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Con el informe de los auditores independientes)

Lafattoria S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas y miembros del directorio de Lafattoria S.A.:

Informe Sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Lafattoria S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Lafattoria S. A. al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIF.

Asunto que Requiere Enfasis

Los estados financieros de Lafattoria S.A; al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha 10 de marzo del 2016, expresó una opinión sin salvedad.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Lafattoria S.A., de

conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la Compañía con Respecto a los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Lafattoria S.A. al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Abril, 20 del 2017
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo I

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Lafattoria S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la dirección del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

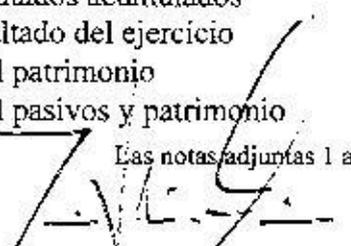
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

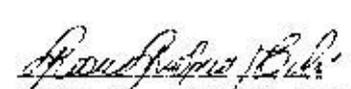
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

LAFATTORIA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	8,783,841	407,950
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	5,877,938	11,100,426
Inversiones temporales	6	440,093	-
Inventarios	7	135,393	420,767
Gastos pagados por anticipado		41,598	-
Otros activos corrientes		5,512	6,263
Total activos corrientes		15,284,375	11,935,406
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	2,167,348	2,243,523
Activos intangibles		25,305	-
Cuentas por cobrar largo plazo		49,780	-
Otros activos no corrientes		1,444	25,205
Total activos no corrientes		2,243,877	2,268,728
Total activos		17,528,252	14,204,134
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	7,304,968	6,241,295
Obligaciones con instituciones financieras		17,768	5,082
Pasivos por impuestos corrientes	10	927,306	1,178,238
Obligaciones acumuladas	11	1,098,021	1,352,278
Total pasivos corrientes		9,348,063	8,776,893
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	333,038	319,970
Otros pasivos no corrientes	13	400,000	400,000
Total pasivos no corrientes		733,038	719,970
PATRIMONIO:			
Capital social	15	10,000	10,000
Reservas		96,693	96,693
Resultados acumulados		4,692,307	3,182,861
Resultado del ejercicio		2,648,151	1,417,717
Total patrimonio		7,447,151	4,707,271
Total pasivos y patrimonio		17,528,252	14,204,134

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.

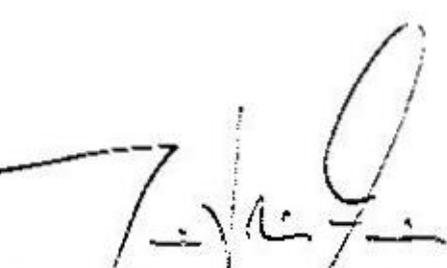
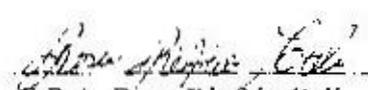

 Richard Villagrán Freire
 Gerente General


 C.P.A. Rosa Riofrío Cali
 Contadora General

CAFATTORIA S.A.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	31,926,462	29,365,528
COSTO DE OPERACIÓN	17	(23,320,796)	(21,941,042)
Utilidad bruta		8,605,666	7,424,486
OTROS INGRESOS			
Otras rentas	16	85,412	249,285
GASTOS	18		
Administración y venta		(5,200,436)	(5,500,613)
Otros gastos		(35,098)	(48,297)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3,453,544	2,124,861
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	10	(805,393)	(707,144)
Total		(805,393)	(707,144)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>2,648,151</u>	<u>1,417,717</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


Richard Villagrán Freire
Gerente General
C.P.A. Rosa Riofrío Cali
Contadora General

LAPATTA MAYA

INSTITUCIÓN CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Reservados acumulados	Resultados acumulados	Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
		Legal	Facultativa	Otros resultados acumulados			
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10,000	5,000	91,693	-	-	2,687,488	2,794,181
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	(2,687,488)	-
Ganancia actuarial	-	-	-	495,373	495,373	-	495,373
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1,417,717	1,417,717
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	5,000	91,693	495,373	3,182,861	1,417,717	4,707,271
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	1,417,717	(1,417,717)
Ganancia actuarial	-	-	-	91,729	91,729	-	91,729
Cantidad del ejercicio	-	-	-	-	-	2,648,151	2,648,151
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	5,000	91,693	587,102	4,692,307	2,648,151	7,447,151

Los rubros adjuntos en la 21 son parte integrante de estos estados financieros.

[Handwritten signature]
Richard Villalpando

[Handwritten signature]
L. P. A. Rosa Rosillo C. de

LAFATTORIA S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		37,099,170	24,091,710
Otros cobros por actividades de operación		83,412	249,285
Clases de pagos por actividades de operación:			
Pagos a proveedores y empleados		(26,824,032)	(27,269,756)
Pagos de dividendos		(321,010)	(1,510,000)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		(1,056,325)	(925,910)
Pagos de intereses		(35,098)	(48,297)
Flujos de efectivo neto provenientes de (utilizados en) actividades de Operación		8,946,117	(5,412,968)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(106,033)	(138,104)
Adquisiciones de intangibles		(1,250)	(18,543)
Valores utilizados en inversiones temporales		(440,093)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(547,376)	(156,647)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pagos de préstamos corto plazo y largo plazo		(22,850)	(47,943)
Préstamos de accionistas recibidos a largo plazo.		-	624,000
Flujos de efectivo neto provenientes de (utilizados en) actividades de Financiación		(22,850)	576,057
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		8,375,891	(4,993,558)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	407,950	5,401,508
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		8,783,841	407,950

Las notas 1 a la 21 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Richard Villagrán Freire
Gerente General



C.P.A. Rosa Riofrío Cali
Contadora General

LAFATTORIA S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Lafattoria S.A. fue constituida el 7 de marzo de 2008 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 20 de marzo del mismo año. Tiene como actividad la realización de actividades complementarias de alimentación colectiva o alimentación institucional a sectores públicos y privados.

Las acciones de la compañía Lafattoria S.A. están distribuidas entre Asesoría empresarial RIASSEM S.A. RIASEMSA con 9,900 acciones y Richard Augusto Villagrán Freire con 100 acciones.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Lafattoria S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera - NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos en caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

- (i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenderá todo los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Fórmulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedad, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo y revaluó.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, plantas y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la administración considere necesario aplicar deterioro. En el año 2014, la Compañía decidió tomar el valor razonable de sus propiedades, plantas y equipos como costo atribuido, según informe pericial realizado por un profesional independiente.
- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta los rubros que la compañía posee como propiedad, planta y equipo con sus respectivos años de vida útil que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%

(iv) Retiro o venta de propiedades, planta y equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, plantas y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable se miden al costo amortizado.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios sociales a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos de operación y gastos-

Los costos de operación y gastos se registran al costo histórico. Los costos de operación y gastos se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(n) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la compañía Lafattoria S.A.

- NIC 36 - Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipos" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras.
- Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados.
- Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar.
- NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la compañía Lafattoria S.A.

(o) Normas internacionales de información financiera emitidas aun no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía Lafattoria S.A.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 - "Instrumentos financieros".	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes."	1 de enero de 2017
NIIF 16 - "Arrendamientos"	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. La compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos el cual establece que a la fecha de cierre de cada período o en aquella fecha que se considere necesario, se analice el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja		113,819	92,420
Bancos	(1)	<u>8,670,022</u>	<u>315,530</u>
		<u>8,783,841</u>	<u>407,950</u>

(1) Tres de los Bancos donde la Compañía mantiene sus depósitos se encuentran calificados con AAA-, mientras que uno solo de ellos presente BBB-

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	1,361,792	6,961,133
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(492,542)	(492,542)
Subtotal	869,250	6,468,591
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas (1)	4,513,053	4,389,067
Anticipo a proveedores	411,855	155,779
Préstamos a empleados	49,406	31,699
Otras	34,374	55,290
	<u>5,877,938</u>	<u>11,100,426</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la revelación de los saldos y movimientos con compañías relacionadas se detallan a continuación:

	2015	Movimientos		2016
		Aumentos	Disminuciones	
Villagran Richard	1,521,786	79,912	65,053	1,536,645
Henadad S.A.	1,033,382	3,293	1,691	1,034,984
Acerinox S.A.	752,980	-	-	752,980
Novacocina S.A.	533,217	60,706	69,466	524,457
Chef Express S.A.	284,742	6,078	6,078	284,742
Rissem S.A.	150,537	-	537	150,000
Alpagro Cía. Ltda.	1,124	110,104	95	111,133
Noviecua S.A.	79,680	-	-	79,680
Natecua S.A.	31,619	100	-	31,719
Villagran Freire César	-	6,713	-	6,713
	<u>4,389,067</u>	<u>266,906</u>	<u>142,920</u>	<u>4,513,053</u>

NOTA 6. INVERSIONES TEMPORALES:

El saldo que tiene la compañía por inversiones corresponde a dos certificados de depósito a plazo con tasa reajutable de carácter nominativo del Banco Bolivariano emitidas el 13 de diciembre del 2016, con un valor nominal de USD\$187,014 y USD\$253,079 por un tiempo de 762 días con una tasa de interés semestral de 6%, dando como resultado una inversión total de USD \$440,093.

NOTA 7. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los inventarios consistían en:

	2016	2015
Materia prima	129,124	262,485
Suministros o materiales	-	158,282
Productos complementarios	6,269	-
	<u>135,393</u>	<u>420,767</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 generó movimientos por los años terminados de la siguiente manera:

	SalDOS al 31-Dic-14	Adiciones	SalDOS al 31-Dic-15	Adiciones	Retiros	SalDOS al 31-Dic-16
Terminados	860,108	-	860,108	-	-	860,108
En curso	299,910	827	300,737	571,469	-	872,206
Construcciones en curso	477,698	85,028	562,726	8,743	571,469	-
Herramientas y enseres	164,851	4,485	169,336	14,855	5,115	179,076
Maquinarias, equipos e instalaciones	289,409	21,972	311,381	-	-	311,381
Equipos de computación	81,999	15,918	97,917	60,359	20,400	137,876
Autos	674,139	2,411	676,550	41,579	-	718,129
Equipos de oficina	30,827	7,463	38,290	1,163	-	39,453
	-	-	-	4,848	-	4,848
	<u>2,868,941</u>	<u>138,104</u>	<u>3,017,045</u>	<u>703,016</u>	<u>596,984</u>	<u>3,123,077</u>
Depreciación acumulada	(553,683)	(219,839)	(773,522)	(182,207)	-	(955,729)
	<u>2,325,258</u>	<u>(81,735)</u>	<u>2,243,523</u>	<u>520,809</u>	<u>596,984</u>	<u>2,167,348</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores	3,007,382	2,961,161
Proveedores relacionados (1)	1,227,781	787,610
Dividendos por pagar accionistas	1,339,204	1,660,215
Préstamos accionistas	124,000	624,000
IESS por pagar	141,054	126,508
Otras cuentas por pagar (2)	1,465,547	81,801
	<u>7,304,968</u>	<u>6,241,295</u>

(1) El saldo de proveedores relacionados de la Compañía se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2015
Acerinox S.A.	138,241	108,842
Senibellacorp S.A.	20,800	20,800
Villagrán Freire César Augusto	187	-
Villagrán Freire Erika Joanna	16,130	-
Villagrán Richard Augusto	52,594	212,353
Noviecua S.A.	18,090	21,090
Mueckay Morales Rosa Elena	37,538	-
Chef Express S.A.	237,722	60,674
Novacocina S.A.	418,995	112,325
Henadad S.A.	287,484	251,526
	<u>1,227,781</u>	<u>787,610</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2016 las otras cuentas por pagar de detallan de la siguiente manera:

	2016
Sanciones colaboradores	3,292
Cuentas por pagar MRL Retención Judicial	1,497
Otras	45,955
Provisiones	(2.1) 1,414,803
	<u>1,465,547</u>

(2.1) Corresponden por concepto de contratos para proveer raciones alimenticias para los estudiantes de Educación Inicial, Educación Básica y Bachillerato de las unidades educativas del milenio del sistema público de educación el cual se detalla en la nota 19.

NOTA 10. IMPUESTOS:

Pasivos del año corriente- Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Pagos y/o Ajustes	Retenciones e impuestos	
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>				
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	1,040,719	9,100,667	8,813,694	753,746
Impuesto a la renta por pagar	137,519	769,352	805,393	173,560
	<u>1,178,238</u>	<u>9,870,019</u>	<u>9,619,087</u>	<u>927,306</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	2,648,151	2,124,861
Más (menos) - Partidas de conciliación- Gastos no deducibles	241,957	1,089,432
Utilidad gravable	2,890,108	3,214,293
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	805,393	707,144
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	631,833	569,625
Impuesto a pagar	<u>173,560</u>	<u>137,519</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	434,406	415,978
Participación a trabajadores por pagar (1)	663,615	411,915
Sanción colaboradores	3,292	-
	<u>1,101,313</u>	<u>827,893</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la obligación por beneficios definidos consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	234,770	235,589
Bonificación por desahucio	98,268	84,381
	<u>333,038</u>	<u>319,970</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2016
Tasa de descuento	7,46%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%

NOTA 13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene una provisión por despido intempestivo realizada en el año 2014 por el valor de US\$400,000 y se relaciona al contrato que tiene la empresa con el ministerio de justicia que representa mas del 80% de sus ventas y tiene a 377 empleados que laboran directamente para ese cliente. La Compañía realiza licitaciones todos los años y en caso de no ser seleccionada, los empleados mencionados tendrían que ser despedidos de inmediato.

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2016	2015
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	8,783,841	407,950
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	440,855	-
Inversiones temporales	(Nota 6)	5,877,938	11,100,426
Total		<u>15,102,664</u>	<u>11,508,376</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	7,304,068	6,241,295
Obligaciones con instituciones financieras		17,768	5,082
Total		<u>7,321,836</u>	<u>6,246,377</u>

NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 10,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la Compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2016	2015
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		
Resultados acumulados	4,105,205	2,687,488
Otros resultados acumulados	587,102	495,373
Total	<u>4,692,307</u>	<u>3,182,861</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos por actividades ordinarias que la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a ingresos por servicios de alimentación.

NOTA 17. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de la Compañía se detallan de la siguiente manera:

	2016	2015
Costo de materia prima	16,528,297	14,902,269
Mano de obra directa	5,847,968	5,999,910
Mano de obra indirecta	378,371	547,321
Costos indirectos de fabricación	566,160	491,542
	<u>23,320,796</u>	<u>21,941,042</u>

NOTA 18. GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos hacen referencia al siguiente detalle:

	2016	2015
Gastos administrativos	5,200,436	5,500,613
Financieros	35,098	-
	<u>5,235,534</u>	<u>5,500,613</u>

NOTA 19. CONVENIOS:

A continuación se detallan convenios celebrados entre la Lafattoria S.A. y el Servicio Nacional de Contratación Pública "SERCOP".

Mediante resolución interna No. RI-SERCOP-2016-0000472 del 22 de noviembre del 2016, el director general del SERCOP resolvió: adjudicar a Lafattoria S.A., el convenio macro derivado del procedimiento No. SICAE-004-2016 para la "Provisión de Raciones Alimenticias de Educación Inicial, Educación General Básica y Bachillerato de las Unidades Educativas del Milenio del Sistema Público de Educación para el Agregado Rerritorial 4" La cantidad referencial de 404,925,954, de raciones alimenticias para ser distribuidas en 24 meses según consta en el pliego correspondiente. De la misma forma, y mediante la misma resolución interna pero esta vez signado el procedimiento No. SICAE-008-2016 se adjudica la proveeduría de 278,483,980 raciones referenciales para ser entregadas en 24 meses destinadas al agregado territorial 8.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 20 del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 07 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.