

PKF

Accountants &
business advisers



**ITALIAN DELI
DELICIAS ITALIANAS
CIA. LTDA.**

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre del 2011

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Accountants &
Business advisers



A los Socios
ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.**, los cuales incluyen el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultados, inversión de los accionistas y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

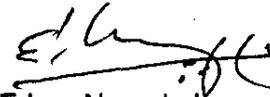
Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

PKF & Co.

20 de abril del 2012
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.

Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015



ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA.LTDA.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en USDólares)

ACTIVO**ACTIVO CIRCULANTE:**

Caja y bancos	3,199.40
Cuentas por cobrar (Nota C)	911,513.48
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	914,712.88

INVENTARIO	7,227.05
-------------------	----------

ACTIVOS FIJOS (Nota D)	69,932.35
-------------------------------	-----------

OTROS ACTIVOS (Nota E)	183,107.08
-------------------------------	------------

TOTAL DEL ACTIVO	1174,979.36
-------------------------	--------------------

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**PASIVO CIRCULANTE:**

Cuentas por pagar (Nota F)	307,390.12
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	307,390.12

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota G)	718,315.94
--------------------------------------	------------

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota H)

Capital social	30,000.00
Reserva legal	30,461.11
Resultados acumulados	88,812.19
TOTAL DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	149,273.30

TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	1174,979.36
--	--------------------

Alicia G. de Magnalardo
 Sra. Alicia Guim de Magnalardo
 Representante Legal



Ingrid Sanisaca
 C.P.A. Ingrid Sanisaca
 Contadora

Veá notas a los estados financieros

ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA.LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en USDólares)

INGRESOS DE OPERACION:

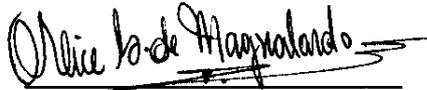
Ventas netas	882,754.57
Otros	16.73
	<hr/>
	882,771.30

GASTOS DE OPERACION:

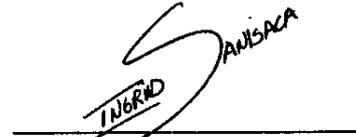
Gastos de operación	818,522.27
	<hr/>

UTILIDAD DEL EJERCICIO

	64,249.03
	<hr/> <hr/>



Sra. Alicia Guim de Magnalardo
Representante Legal



C.P.A. Ingrid Sanisaca

Contadora



Vea notas a los estados financieros

ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA.LTDA.ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTASAÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en USDólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	30,000.00	30,461.11	0.00	95,790.25
Baja de activos fijos				(38,730.55)
Utilidad del ejercicio				31,752.49
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>30,000.00</u>	<u>30,461.11</u>	<u>0.00</u>	<u>88,812.19</u>



Sra. Alicia Guim de Magnalardo
Representante Legal



C.P.A. Ingrid Sanisaca
Contadora



Veá notas a los estados financieros

ITALIAS DELI DELICIAS ITALIANAS CIA.LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en USDólares)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido	1780,756.41
Efectivo pagado a proveedores	<u>(1788,137.10)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>(7,380.69)</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION:

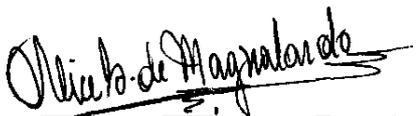
Adiciones de activos fijos	(9,598.82)
Prestamos a terceros	<u>(700,000.00)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(709,598.82)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos recibidos	<u>692,017.41</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>692,017.41</u>

AUMENTO DEL EFECTIVO

	(24,962.10)
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>28,161.50</u>

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO3,199.40


Sra Alicia Guim de Magnalardo
Representante Legal




C.P.A. Ingrid Sanisaca
Contadora

Veá notas a los estados financieros

ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresadas en USDólares)

A. ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.:

Fue constituida el 1 de septiembre de 1988 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es Venta de Comidas y Bebidas en Restaurantes.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los activos fijos: Están contabilizados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Equipos de oficina	10



Inversiones en acciones: Se registran a valor de compra.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se conocen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.**C. CUENTAS POR COBRAR:**

	Valor en libros 31-12-2011
Cientes	5,067.55
Compañías Relacionadas	189,303.54
Anticipos Empleados	2,088.61
Otras cuentas por Cobrar	(1) 715,053.78
	<u>911,513.48</u>

(1) Incluye préstamos a Teoton por US\$700,000.00.

D. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

	Saldo al 01/01/2011	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al 31/12/11
Muebles y enseres	72,552.65		(9,984.21)	62,568.44
Instalaciones	66,867.37		(40,234.24)	26,633.13
Maquinarias y equipos	422,576.24	6,516.32	(274,528.56)	154,564.00
Vehículo	90,362.32		(9,100.00)	81,262.32
Equipos de computación	16,301.65	3,082.50		19,384.15
	668,660.23	9,598.82	(333,847.01)	344,412.04
Depreciación acumulada	(360,055.08)	(26,433.99)	112,009.38	(274,479.69)
	<u>308,605.15</u>	<u>(16,835.17)</u>	<u>(221,837.63)</u>	<u>69,932.35</u>

E. OTROS ACTIVOS:

Corresponde a otros activos, no utilizados (muebles)

F. CUENTAS POR PAGAR:

	Valor en libros 31-12-2011
Proveedores	234,397.09
Fiscales	45,802.21
Otros acreedores	27,190.82
	(1) <u>307,390.12</u>



(1) Incluye principalmente US\$4,484.30 y US\$2,710.19 por pagar a Nestle y Panamericana de Seguros respectivamente.

G. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a préstamos recibidos del accionista. No tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.**H. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Representa 30,000 acciones comunes al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación y Reserva por Donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

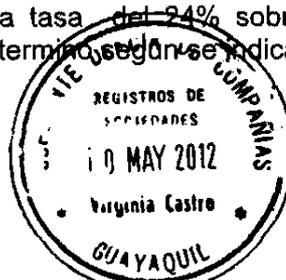
Resultados acumulados: El saldo de estas cuentas está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

I. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe estimar el 15% de su utilidad líquida antes de impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la utilidad tributable anual. La base de este cálculo se determina según se indica a continuación:

Utilidad contable	64,249.03
(-) Dividendos exentos	
(+) Gastos no deducibles	46,634.96
Base imponible	<u>110,883.99</u>

**J. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La Compañía deberá implementarlas a partir del 2012.

ITALIAN DELI DELICIAS ITALIANAS CIA. LTDA.**K. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES:**

El 16 de noviembre de 2010, la Asamblea Nacional emitió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye incentivos y estímulos de desarrollo económico. Entre los incentivos de carácter general, se establece la reducción progresiva de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años, la exoneración de impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo, la exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva, y la reforma al cálculo del anticipo del impuesto a la renta.

L. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

