

ITALIANDELI DELICIAS ITALIANAS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en USDólares)

A. ITALIANDELI DELICIAS ITALIANAS CÍA. LTDA.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 22 de junio de 1988 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 01 de septiembre de 1988 bajo el nombre de ITALIANDELI DELICIAS ITALIANAS CÍA. LTDA., siendo su actividad principal la venta de comidas y bebidas en restaurantes.

Con fecha 18 de noviembre de 2003 quedó inscrito en el registro mercantil el aumento del capital suscrito en 731.000 acciones, con un valor nominal ordinario de cuatro centavos de dólar cada una.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2009 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2012.

Los inventarios: Están valorados al costo. Los costos se determinan por el método promedio.

Las propiedades, maquinarias y equipos: Están registrados al costo. 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.

ITALIANDELI DELICIAS ITALIANAS CÍA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3

Impuesto a la Renta y la Participación de los trabajadores en las utilidades:
Se registra en el momento de su pago contra las cuentas por pagar.

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen 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.

C. EFECTIVO:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos locales	1,141.64	3,199.40
	<u>1,141.64</u>	<u>3,199.40</u>

D. CUENTAS POR COBRAR:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	5,797.47	5,067.55
Compañías Relacionadas (1)	191,401.20	189,303.54
Anticipos Empleados		2,088.61
Otras cuentas por Cobrar	66,202.90	715,053.78
	<u>263,401.57</u>	<u>911,513.48</u>

(1) Incluye principalmente US\$88,339.81 a Mimasa, y US\$87,362.69 a Kormakbanya.

E. INVENTARIOS:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos terminados comprados a terceros	4,650.03	7,227.05
	<u>4,650.03</u>	<u>7,227.05</u>

ITALIANDELI DELICIAS ITALIANAS CÍA. LTDA.**F. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

	<u>Saldo al 01/01/2012</u>	<u>Adiciones / Activación</u>	<u>Ventas / Bajas</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>
Muebles y enseres	62,568.44		-	62,568.44
Instalaciones	26,633.13	1,160.00	-	27,793.13
Maquinarias y equipos	154,564.00 (1)	265,546.08	-	420,110.08
Vehículos	81,262.32		(20,596.25)	60,666.07
Equipo de computación	19,384.15	-		19,384.15
	344,412.04	266,706.08	20,596.25	590,521.87
Depreciación acumulada	(274,479.69)	(115,653.68)	20,596.25	(369,537.12)
	<u>69,932.35</u>	<u>151,052.40</u>	<u>-</u>	<u>220,984.75</u>

(1) Corresponde a la reclasificación de otros activos no utilizados.

G. OTROS ACTIVOS:

Corresponde a otros activos, no utilizados (muebles) en el periodo 2011.

H. CUENTAS POR PAGAR:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	46,819.57	234,397.09
Fiscales	45,069.53	45,802.21
Otros acreedores relacionados	213,756.38 (1)	27,190.82
	<u>305,645.38</u>	<u>307,390.12</u>

(1) En el 2012 corresponde a la empresa Magnosa S.A. US\$213,645.38.

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

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

La provisión del Impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa del 23% sobre la utilidad tributable anual. La Ley Tributaria permite a las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión. A continuación el detalle del cálculo:

ITALIANDELI DELICIAS ITALIANAS CÍA. LTDA.**I. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación laboral	36,343.41	64,249.03
Participación de los trabajadores en las utilidades	(5,451.51)	(9,637.35)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	30,891.90	54,611.68
(+)Gastos no deducibles	36,807.07	46,634.96
Deducción pago trabajadores discapacidad	(5,271.66)	
Base para cálculo de impuesto a la renta	62,427.31	95,246.64
Impuesto a la renta causado	14,358.28	22,859.19
(-) Retenciones que le han efectuado y anticipos IR	(10,375.61)	(12,384.92)
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,982.67</u>	<u>10,474.27</u>

J. PATRIMONIO:

Capital social: El capital autorizado es de US\$30,000.00, suscrito y pagado que representan 750,000.00 participaciones ordinarias y nominativas al valor nominal de US\$0.04 cada una.

Resultados acumulados: Están a disposición de los socios.

K. 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.

A partir del 1 de enero del 2012 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. No se determinaron ajustes a los estados financieros del año 2011.

L. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.