



**ITALDELI DELICATESSEN
CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2015 y 2014**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:
ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre del 2015 y 2014, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



5. La Compañía en el proceso de registros de los ajustes requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, ajuste propiedad, planta y equipo sin considerar la disposición técnica de tomar como valor referencial el valor de los avalúos catastrales (PYMES) para el ajuste de propiedad y para el caso de equipos y maquinaria, no documenta con un perito que sustente el valor del ajuste.

Opinión

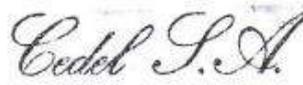
6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cuenca – Ecuador
Marzo 24 del 2016


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS		Año 2015	Año 2014	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
ACTIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2015	Año 2014	Notas	Año 2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	105.172,32	59.996,75		
Activos financieros					
Inversiones	6	-	60.000,00		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	96.989,71	46.644,14		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	10.866,92	24.002,36		
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8	40.285,86	136.066,24		
Otras cuentas por cobrar	9	2.556,37	3.505,72		
Impuestos Corrientes	10	48.016,28	39.655,25		
Servicios y otros pagos anticipados	11	97.151,91	3.432,10		
Provisión Incobrables		(1.374,57)	(433,43)		
Inventarios	12	126.705,80	115.272,92		
Total Activos Corrientes		526.370,60	488.142,05		
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	13	810.038,48	760.224,41		
Total activos no corrientes		810.038,48	760.224,41		
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	16	275.150,60	309.284,28		
Provisiones por beneficios a empleados	25	50.689,01	39.047,00		
Total pasivos no corriente		325.839,61	348.331,28		
PASIVO DIFERIDO					
Anticipo clientes	15	1.079,05	867,46		
Total Pasivos		1.000.024,45	707.022,85		
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:					
Capital Social	26	1.000,00	1.000,00		
Reservas	27	200,00	200,00		
Resultados Acumulados Primera vez NIIF	28	1.760,63	1.760,63		
Resultados acumulados	28	160.003,35	329.117,54		
Resultados del ejercicio	29 al 33	173.420,65	209.265,44		
Total patrimonio		336.384,63	541.343,61		
Total		1.336.409,08	1.248.366,46		

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 40)



ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Notas	Año 2015	Año 2014
Ventas netas	29	5.530.901,07	5.420.211,56
(-) Costo de ventas	30	(4.275.705,18)	(4.107.955,81)
UTILIDAD BRUTA		<u>1.255.195,89</u>	<u>1.312.255,75</u>
 GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos Venta	32	793.382,28	782.577,74
Gastos de Administrativos	31	192.247,35	164.131,31
Sub-total		<u>985.629,63</u>	<u>946.709,05</u>
 UTILIDAD OPERACIONAL		<u>269.566,26</u>	<u>365.546,70</u>
 FINANCIEROS Y OTROS:			
Gastos Financieros	33	(36.528,03)	(2.513,09)
Otros ingresos	33	(18.137,09)	(62.188,87)
Otros ingresos/egresos - neto		60.819,98	35.425,24
Sub-total		<u>6.154,86</u>	<u>(29.276,72)</u>
 UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>275.721,12</u>	<u>336.269,98</u>
 Menos:			
Participación a trabajadores	23	(41.358,17)	(50.440,50)
Impuesto a la renta	23	(60.942,30)	(76.564,04)
 UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>173.420,65</u>	<u>209.265,44</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 40)



ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS ANTERIORES	ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DEL EJERCICIO	
			NIF		
Saldo final al 1 de enero del 2014	1.000,00	200,00	168.335,35	1.760,63	375.058,15
Resultado ejercicio anterior					
Reparto de dividendos		203.762,17		(203.762,17)	-
Utilidad del ejercicio		(42.979,98)		-	(42.979,98)
Participación trabajadores 2014				336.269,98	336.269,98
Impuesto a la renta 2.014				(50.440,50)	(50.440,50)
				(76.564,04)	(76.564,04)
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	1.000,00	200,00	329.117,54	1.760,63	541.343,61
Resultado ejercicio anterior					
Reparto de dividendos		209.265,44		(209.265,44)	-
Utilidad del ejercicio		(378.379,63)		-	(378.379,63)
Participación trabajadores 2015				275.721,12	275.721,12
Impuesto a la renta 2015				(41.358,17)	(41.358,17)
				(60.942,30)	(60.942,30)
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	1.000,00	200,00	160.003,35	1.760,63	336.384,63

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 40)



ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2015	Año 2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	45.175,57	(72.171,41)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	512.483,39	108.307,62
Clases de cobros por actividades de operación	5.546.901,22	5.353.259,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.546.901,22	5.353.259,35
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(5.034.417,83)	(5.244.951,73)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.240.500,20)	(5.042.696,07)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	206.082,37	(202.255,66)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(31.327,51)	(140.013,17)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(91.327,51)	(140.013,17)
Inversiones	60.000,00	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(435.980,31)	(40.465,86)
Financiación por préstamos a largo plazo	(61.656,69)	(40.465,86)
Pago de préstamos	(374.323,62)	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	45.175,57	(72.171,41)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	59.996,75	132.168,16
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	105.172,32	59.996,75
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	275.721,12	336.269,98
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	42.454,58	4.249,67
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41.513,44	4.249,67
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	941,14	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	194.307,69	(232.212,03)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	77.524,60	(66.952,21)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(121.236,98)	(57.089,76)
(Incremento) otros activos	(9.613,74)	2.690,90
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	374.426,76	(59.471,88)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(126.792,95)	(51.389,08)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	512.483,39	108.307,62

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)



ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 1 de marzo del 2005 en la provincia del Azuay cantón Cuenca, se dedica a la venta al por mayor y menor de embutidos y carnes en estado natural, cuya dirección de domicilio está en la Av. Fray Vicente Solano 7-98 y Alfonso Moreno Mora esquina en la ciudad de Cuenca. Su identificación fiscal es RUC: 0190343928001.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

Nombre	EVALUACION			
	SI	NO	EN CURSO	NA
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		X		
CONVERSION MONEDA EXTRANJERA		X		
HIPERINFLACION		X		
ACTIVIDADES ESÉCIALES		X		
ADOPCION NIIF	X			
PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	X			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	X			
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS	X			
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS	X			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	X			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	X			
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	X			
PASIVOS Y PATRIMONIO	X			
PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	X			
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	X			
GOSTOS POR PRÉSTAMOS	X			

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIFF.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque. Pues toda compra hasta USD 5 (cinco dólares) será considerada como gasto no deducible y los superiores a este valor serán considerados como deducibles por lo cual será contabilizada en las cuentas contables que corresponda.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Bancos Nacionales.-

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.4. Bancos Extranjeros.-

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos extranjeros, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios y transferencias bancarias y se debita por giros de cheque o transferencias bancarias.

3.5. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.6. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.7. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

3.8. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%

➤ **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.10. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.11. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.12. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes. Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

3.13. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.14. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.16. Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.17. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.18. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.19 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)

3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 una 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.

3.21. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Bancos (i)	64.759,35	18.929,36
Caja	36.519,34	35.247,39
Caja Chica	18,63	300,00
Fondo Rotativo	3.875,00	5.520,00
Total	<u>105.172,32</u>	<u>59.996,75</u>

(i) Saldo disponibles en cuentas corrientes.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

6. INVERSIONES

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Banco del Austro	-	60.000,00
Poliza # 333488 con fecha de vencimiento al 12 de enero del 2015		
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>60.000,00</u></u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
CLIENTES NO RELACIONADOS		
Banco del Pichincha	20.813,26	10.028,41
Banco del Austro S.A.	13.252,03	8.538,84
Sindicato de Choferes de Baños	-	5.410,60
Chica Segobia Enrique César	-	1.575,86
Banco Internacional	250,01	1.196,14
Otros Menores	59.798,27	17569,34
CLIENTES CHEQUES PROTESTADOS	-	133,83
DOCUMENTOS DE CONFIANZA CLIENTES	2.876,14	2.191,12
Total	<u><u>96.989,71</u></u>	<u><u>46.644,14</u></u>
CLIENTES RELACIONADOS		
Italimentos Cia. Ltda.	10.852,24	24.002,36
Otros	14,68	-
Total	<u><u>10.866,92</u></u>	<u><u>24.002,36</u></u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Italimentos CIA. LTDA.	461,60	90.000,00
Andres Jeton	37.324,26	41.466,24
Rosario Baculima	2.500,00	4.600,00
Total	<u>40.285,86</u>	<u>136.066,24</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Faltante de caja	63,07	57,70
Deudores Varios	2.493,30	67,40
Intereses de Inversiones	-	1.026,67
Aurora Tigre	-	153,95
Catty Faican	-	2.200,00
Total	<u>2.556,37</u>	<u>3.505,72</u>

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Retenciones Impuesto a la Renta	47.611,10	36.867,55
Anticipo Impuesto a la Renta	405,18	2.787,70
Total	<u>48.016,28</u>	<u>39.655,25</u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

11. PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Seguros	1.914,02	2.029,93
Anticipo a Proveedores	95.237,89	1.402,17
Total	<u>97.151,91</u>	<u>3.432,10</u>

12. INVENTARIO

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Carnes Embutidos Ahumados	87.698,47	67.629,81
Otros Productos	11.302,49	9.002,67
Suministros	19.465,23	21.042,11
Productos Cafeteria	8.239,61	17.598,33
Total	<u>126.705,80</u>	<u>115.272,92</u>

13. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2015

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	563.550,74	32.999,67	(32.999,67)	563.550,74	
Obras en Construcción	27.315,16	36.540,75	-	63.855,91	
Maquinarias y Equipos	232.105,67	41.080,03	-	273.185,70	10%
Muebles y Enseres	69.924,61	9.690,08	-	79.614,69	10%
Equipos de Oficina	18.004,45	906,00	-	18.910,45	10%
Vehículos	61.400,00	-	-	61.400,00	20%
Equipo de Computación	39.192,15	3.110,65	-	42.302,80	33,33%
Sub-Total	1.011.492,78	124.327,18	(32.999,67)	1.102.820,29	
DEPRECIACION :					
Maquinarias y Equipos	138.025,32	20.285,50		158.310,82	
Muebles y Enseres	38.796,00	7.138,77		45.934,77	
Vehículos	28.535,03	12.280,00		40.815,03	
Equipos de Computación y Software	39.074,57	361,90		39.436,47	
Equipos de Oficina	6.837,45	1.447,27		8.284,72	
Sub-Total	251.268,37	41.513,44	-	292.781,81	
TOTAL	760.224,41	82.813,74	(32.999,67)	810.038,48	

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2014

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	563.550,74			563.550,74	
Obras en Construcción	27.315,16			27.315,16	
Maquinarias y Equipos	209.432,91	24.487,42	(1.814,66)	232.105,67	10%
Muebles y Enseres	70.688,11	2.051,50	(2.815,00)	69.924,61	10%
Equipos de Oficina	16.240,45	1.764,00		18.004,45	10%
Vehículos	43.900,00	17.500,00		61.400,00	20%
Equipo de Computación	39.192,15			39.192,15	33,33%
Sub-Total	970.319,52	45.802,92	(4.629,66)	1.011.492,78	
DEPRECIACION :					
Maquinarias y Equipos	120.573,67	19.172,30	(1.720,65)	138.025,32	
Muebles y Enseres	32.683,54	6.864,96	(752,50)	38.796,00	
Vehículos	19.754,97	8.780,06		28.535,03	
Equipos de Computación y Software	37.805,51	1.269,06		39.074,57	
Equipos de Oficina	5.307,34	1.530,11		6.837,45	
Sub-Total	216.125,03	37.616,49	(2.473,15)	251.268,37	
TOTAL	754.194,49	8.186,43	(2.156,51)	760.224,41	



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Proveedores	391.956,33	74.072,87
Pagos Reversados	1.319,08	1.319,08
Sobrantes de Cajas	7.936,31	1.993,67
Total	<u>401.211,72</u>	<u>77.385,62</u>

15. ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Anticipo Clientes	1.079,05	867,46
Total	<u>1.079,05</u>	<u>867,46</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

		Año 2015	Año 2014
BANCO DEL AUSTRO	PORCION CORRIENTE	34.133,68	31.589,93
Con una tasa de interés de 9,76% anual con vencimiento en julio del 2022	LARGO PLAZO	275.150,60	309.284,28



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

17. SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Sobregiros Bancarios (i)	-	30.066,76
Total	<u>0,00</u>	<u>30.066,76</u>

(i) Según datos de Conciliación Bancaria al 31 de diciembre del 2014

18. CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Sueldos por Pagar	22.697,81	16.174,32
Miscelaneos Personal	1.973,22	3.531,23
Multas al personal	1.052,73	909,17
Otros Gastos	2.087,66	1.306,81
Total	<u>27.811,42</u>	<u>21.921,53</u>

19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
IVA por pagar	8.512,24	5.682,46
Retencion en la Fuente por Pagar	15.643,39	6.166,04
	<u>24.155,63</u>	<u>11.848,50</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Aporte Individual por Pagar	4.380,09	3.250,22
Aporte Patronal por Pagar	4.807,89	3.906,11
Prestamos al IESS	2.059,57	2.683,83
Otros	40.361,85	
Total	<u>51.609,40</u>	<u>9.840,16</u>

21. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Dècimo tercer sueldo	3.297,60	2.543,80
Dècimo cuarto sueldo	7.315,01	6.973,42
Fondo de reserva	724,54	1.572,80
Vacaciones	15.966,92	30.767,96
Total	<u>27.304,07</u>	<u>41.857,98</u>

22. Ver siguiente página: Movimiento de provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

22. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2015, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2015	2.543,80	6.973,42	1.572,80	30.767,96	30.918,00	8.129,00
Débitos:						
Pagos	(31.092,31)	(17.383,39)	(10.474,64)	(31.194,75)	(5.248,00)	(661,95)
Créditos:						
Provisión	31.846,11	17.724,98	9.626,38	16.393,71	9.972,01	7.579,95
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	3.297,60	7.315,01	724,54	15.966,92	35.642,01	15.047,00

Al 31 de Diciembre del 2014, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2014	2.378,91	7.088,94	1.217,38	18.416,06	24.276,00	6.088,00
Débitos:						
Pagos	(29.030,37)	(16.447,01)	(9.251,11)	(2.245,72)	(2.581,00)	(388,61)
Créditos:						
Provisión	29.195,26	16.331,49	9.606,53	14.597,62	9.223,00	2.429,61
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	2.543,80	6.973,42	1.572,80	30.767,96	30.918,00	8.129,00



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

23. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2015	Año 2014
a.- Conciliación para el calculo del 15% trabajadores		
Utilidad del ejercicio	275.721,12	336.269,98
15% Participacion trabajadores	<u>41.358,17</u>	<u>50.440,50</u>
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	275.721,12	336.269,98
(-) Participación trabajadores	(41.358,17)	(50.440,50)
(+) Gastos no deducibles:	42.647,50	62.188,87
(-) Decuccion por leyes especiales	-	
Base imponible del Impuesto a la Renta	277.010,45	348.018,35
Capitalización/reinversión de Utilidades No reincersión de Utilidades		
Impuesto a la renta	<u>60.942,30</u>	<u>76.564,04</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado Anticipo determinado correspondiente ejercicio corriente	60.942,30	76.564,04
	(37.272,73)	(33.323,64)
Menos:		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	36.857,55	30.535,94
(-) Retenciones en la fuente del año	(40.516,10)	(36.867,55)
(-) Reteciones por dividendos anticipados	(7.095,00)	-
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>12.916,02</u>	<u>36.908,79</u>

c. TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22%.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

24. PROVISIONES DEL GASTO

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Empresa Eléctrica	3.682,08	4.230,53
ETAPA Agua y Teléfono	402,90	914,87
Varios	494,42	1.163,69
Total	<u>4.579,40</u>	<u>6.309,09</u>

25. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Jubilación Patronal	35.642,01	30.918,00
Bonificación Desahucio	15.047,00	8.129,00
Total	<u>50.689,01</u>	<u>39.047,00</u>

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, está integrada por 1.000,00 participaciones sociales ordinarias de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

Según Junta General de Accionistas, resuelve con respecto al destino de las utilidades generadas en el ejercicio económico 2013, que se mantengan en la cuenta de Resultados Acumulados, con la aprobación unánime de cada uno de los socios de la compañía.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares).

27. RESERVA

	Año 2015	Año 2014
Reserva legal	200,00	200,00
	<u><u>200,00</u></u>	<u><u>200,00</u></u>

• **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

28. RESULTADOS ACUMULADOS

	Año 2015	Año 2014
Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez	1.760,63	1.760,63
Resultados Ejercicios Anteriores	160.006,35	329.117,54

a) **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

29. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Ventas Tarifa 0	4.686.866,28	4.563.035,33
Ventas Tarifa 12%	844.034,79	857.176,23
Total	<u>5.530.901,07</u>	<u>5.420.211,56</u>

30. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Inventario de Mercaderias	(4.191.593,24)	(4.020.194,24)
Descuentos en Compras	3.151,65	5.589,62
Costo de Venta	(87.263,59)	(93.351,19)
Total	<u>(4.275.705,18)</u>	<u>(4.107.955,81)</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

31. GASTOS DE VENTAS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Remuneraciones	365.360,12	359.238,56
Otros Gastos en Ventas	428.022,16	423.339,18
Total	<u>793.382,28</u>	<u>782.577,74</u>

32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Beneficios sociales	131.461,72	40.618,96
Gastos del Personal	42.160,13	1.499,08
Otros gastos	18.625,50	122.013,27
Total	<u>192.247,35</u>	<u>164.131,31</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares).

33. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS.

A continuación se muestra un resumen de los gastos financieros y otros de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Gastos Financieros	36.528,03	2.513,09
Comisiones	4.371,27	1.651,99
Intereses	32.156,76	861,10
Otros gastos	18.137,09	62.188,87
Gastos no deducibles	18.137,09	62.188,87

34. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2015, 2014, 2013 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no supera el monto establecido con sociedades relacionadas, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

36. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares).**

37. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

38. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

39. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

40. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, la fecha de preparación de este informe (marzo 24 del 2016), no se han producidos eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

