

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2016

INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas explicativas a los estados financieros	8 en adelante

RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENDIO	SIGNIFICADO
La Compañía	ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 09 de Marzo de 2017

A la Junta General de Socios de:

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. 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 la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en 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. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Énfasis

5. La auditoría externa a los estados financieros correspondiente al período 2015, ha sido efectuada por la compañía de auditoría Cedel S.A., representada por la CPA. Jacqueline Serrano, quien en su dictamen con fecha 24 de Marzo de 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

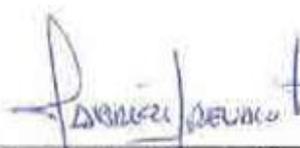
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	115.332	105.172
Activos financieros (neto)	3	159.079	149.324
Inventario	4	116.069	126.706
Servicios y otros pagos anticipados		6.197	97.152
Activos por impuestos corrientes	5	42.466	48.016
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	<u>996.426</u>	<u>810.038</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.435.569</u>	<u>1.336.409</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	7	501.405	393.275
Obligaciones con instituciones financieras	8	37.589	34.134
Provisiones		8.187	4.579
Otras obligaciones corrientes	9	181.809	233.181
Anticipo de clientes		1.365	1.079
Otros pasivos corrientes		3.308	7.936
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	8	237.562	275.151
Provisiones por beneficios a empleados	10	<u>66.435</u>	<u>50.689</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.037.660</u>	<u>1.000.024</u>
PATRIMONIO			
Capital social	11	1.000	1.000
Reserva Legal		200	200
Resultados acumulados		334.516	161.096
Resultado del ejercicio		57.410	173.421
Otros resultados integrales	12	<u>4.783</u>	<u>668</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>397.909</u>	<u>336.385</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.435.569</u>	<u>1.336.409</u>


 Ing. Gabriel Arévalo Vintimilla
Gerente


 CPA. Carlos Loja Bueno
Contador

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2016	2015
Ventas netas		5.535.403	5.530.901
Costo de ventas y producción	13	<u>(4.179.836)</u>	<u>(4.275.705)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.355.567	1.255.196
Gastos de ventas	14	<u>(1.030.277)</u>	<u>(793.382)</u>
Gastos administrativos	15	<u>(197.648)</u>	<u>(192.247)</u>
Gastos financieros		<u>(34.939)</u>	<u>(36.528)</u>
Otros ingresos		40.315	60.820
Otros gastos		<u>(20.277)</u>	<u>(18.138)</u>
Utilidad antes de impuestos		112.741	275.721
15 % Participación laboral	16	<u>(16.911)</u>	<u>(41.358)</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(38.420)</u>	<u>(60.942)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		57.410	173.421
Otros resultados integrales		<u>4.115</u>	<u>—</u>
Resultado total integral del ejercicio		<u>61.525</u>	<u>173.421</u>


 Ing. Gabriel Arévalo Vintimilla
Gerente


 CPA. Carlos Loja Bueno
Contador

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados provenientes adopción NIIF	O.R.I.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero de 2015	1.000	200	329.118	1.761		209.265	541.343
Resultado del ejercicio anterior			209.265			(209.265)	-
Distribución de dividendos			(378.380)				(378.380)
Utilidad del ejercicio				668		275.053	275.721
15% participación a trabajadores						(41.358)	(41.358)
22% impuesto a la renta						(60.942)	(60.942)
Saldo inicial 31 Diciembre 2015	1.000	200	160.003	1.761	668	172.753	336.384
Transferencia			172.753			(172.753)	-
Utilidad del ejercicio				4.115		57.410	61.525
Saldo final 31 Diciembre 2016	1.000	200	332.756	1.761	4.783	57.410	397.909


Ing. Gabriel Arevalo Vintimilla
Gerente


CPA Carlos Loja Bueno
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

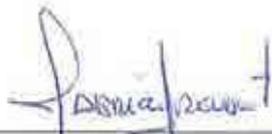
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	10.160	45.176
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	271.158	512.485
Clases de cobros por actividades de operación	5.662.426	5.546.901
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.656.876	5.546.901
Otros cobros por actividades de operación	5.550	
Clases de pagos por actividades de operación	(5.236.886)	(4.875.961)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.567.328)	(4.337.002)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(653.681)	(538.959)
Otros pagos por actividades de operación	(15.877)	
Intereses pagados	(52.159)	(32.100)
Intereses recibidos	127	650
Impuestos a las ganancias pagados	(102.300)	(127.005)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(50)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(236.781)	(31.329)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(236.781)	(91.329)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	60.000
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(24.217)	(435.981)
Financiación por préstamos a largo plazo	15.195	
Pagos de préstamos	(37.589)	(374.324)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.823)	(61.657)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10.160	45.176
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>105.172</u>	<u>59.997</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>115.332</u>	<u>105.172</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	112.740	275.721
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	15.360	(59.846)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49.914	41.513
Ajustes por gastos en provisiones	17.240	941
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	480	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(38.420)	(60.942)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(16.911)	(41.358)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3.057	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	143.058	296.610
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11.972)	77.525
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	92.491	(121.237)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3	-
(Incremento) disminución en inventarios	10.636	(11.433)
(Incremento) disminución en otros activos	5.550	(9.614)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	91.871	374.427
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(29.177)	(27.612)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(16.630)	14.554
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>286</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>271.158</u>	<u>512.485</u>



 Ing. Gabriel Arevalo Vintimilla
 Gerente



 CPA. Carlos Loja Bueno
 Contador

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.- Fue constituida mediante escritura pública el 01 de marzo de 2005, en la ciudad de Cuenca – Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 242, con fecha 09 de marzo de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo de 2005.

La Compañía realiza cambio de denominación, de Italcomercializadora Cía. Ltda. por Italdeli Delicatessen Cía. Ltda. y reforma a los estatutos, según escritura pública el 07 de mayo de 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 267 con fecha 09 de mayo de 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de junio de 2008.

Su objeto social es la comercialización y distribución de productos alimenticios aptos para el consumo humano, de manera especial aquellos elaborados a base carnes, pescados, mariscos y lácteos. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de carne y productos cárnicos (incluidas las aves de corral).

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Calle Fray Vicente Solano N° 7-98 y la intersección Alfonso Moreno Mora, Barrio Virgen del Bronce.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a empleados (préstamos): Son cuentas que se reconocen al costo, estas cuentas corresponden a los préstamos que la compañía otorga a sus trabajadores, los mismos que son recaudados en el corto plazo y no generan costos financieros. Se recuperan mensualmente a través de descuentos en el rol de los trabajadores.

Cuentas por cobrar a relacionadas.- Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con personas naturales relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocerán inicialmente al costo, no devengan intereses.

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
 - (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, o;
 - (d) De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual 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 al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Item	Vida útil en años (promedio)	% depreciación
Muebles y enseres	10	10,00
Maquinaria y equipo	10	10,10
Equipo y software de computación	3	33,33
Vehículos	5	20,00
Equipo de oficina	10	10,00

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento de acuerdo con los requerimientos para determinar cuándo se satisface una obligación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas.- Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas deudas no generan costos financieros.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio la compañía ha contratado a Actuaría Consultores Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Capital Social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por La Compañía) son clasificadas como patrimonio, con el valor nominal de USD 1,00 cada participación, los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Ingresos

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios.- Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Provisiones para cuentas incobrables.**- En base al estudio de morosidad de cartera.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés ecuatoriano (2016 tasa activa referencial Banco Central del Ecuador 8,31%).
- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Administración mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	2016	2015
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Solidario S.A. (Unibanco)	AAA+	AA+
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2016	2015
Caja	46.804	40.413
Banco Pichincha C.A. Cta. Cte. N° 3433607404	56.365	4.964
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Cta. N° 022422553	6.574	911
Banco del Austro S.A. Cta. Cte. N° 050007372-1	-	44.092
Banco Internacional Cta. Cte. 8000611913	1.549	4.731
Banco Bolivariano Cta. Cte. 4005022539	25	25
Banco Internacional Cta. De Ahorros	4.015	1.601
Banco Solidario S.A. Unibanco	-	8.435
Total	115.332	105.172

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2016	2015
Clientes (1)	121.556	104.980
Documentos de confianza clientes	2.649	2.876
Cuentas por cobrar a relacionados (2)	33.643	37.324
Préstamo a empleados	915	1.866
Otras cuentas por cobrar	2.369	3.653
Provisión cuentas incobrables (3)	(2.053)	(1.375)
Total	159.079	149.324

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>
Italimentos Cia Ltda.	52.084
Banco Pichincha C.A.	20.981
Banco del Austro S.A.	5.286
Asociación de trabajadores de ERCO	3.607
Comité de Empresas San José	3.607
Lenical Cia Ltda	3.350
Pesantez Molina Paola	2.195
Wilson Vázquez	2.072
Etapa EP	2.056
Varios clientes con saldos menores	<u>26.318</u>
Total	<u>121.556</u>

(2) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, se encuentra el saldo de USD 33.643 y USD 37.324 respectivamente. Cuenta que corresponde a una cuenta por cobrar a un socio, la misma que no genera intereses, no tiene fecha de vencimiento y no tiene documentos de garantía.

(3) Durante el período 2016, se realizaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 31 de Diciembre de 2015	1.375
Provisiones	<u>678</u>
Saldo final al 31 de Diciembre de 2016	<u>2.053</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Carnes, embutidos, ahumados	76.904	87.698
Otros productos	15.917	11.302
Suministros	17.897	19.466
Productos para cafetería	4.404	8.240
Diferencia transitoria de inventarios	<u>947</u>	<u>-</u>
Total	<u>116.069</u>	<u>126.706</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario a favor de la empresa por I.R.	42.466	40.921
Crédito tributario por dividendos anticipados	<u>-</u>	<u>7.095</u>
Total	<u>42.466</u>	<u>48.016</u>

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial 31 Dic 2015	Adiciones	Ventas	Ajustes	Reclasificac.	Saldo final 31 Dic 2016
Terrenos	563.551					563.551
Construcciones en curso	63.856	115.580		(40.331)	(3.263)	135.841
Muebles y enseres	98.525	6.518	(1.949)			103.094
Maquinaria y equipo	273.186	175.284		(20.170)		428.300
Equipo de computación	42.303	3.165				45.468
Vehículos	61.400					61.400
Subtotal	1.102.820	300.547	(1.949)	(60.501)	(3.263)	1.337.653
Depreciación acum.	(292.782)	(49.914)	1.469			(341.227)
Total	810.038	250.633	(480)	(60.501)	(3.263)	996.426

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, se encuentra el saldo de USD 487.688 y USD 391.956. Durante el período 2016, se presentan las siguientes cuentas por pagar a proveedores:

	2016
Compañías relacionadas	420.103
Socios	10.294
Personas naturales relacionadas	8.114
Proveedores no relacionados	<u>62.894</u>
Total	501.405

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	2016	2015
Corto plazo	37.589	34.134
Largo plazo	<u>237.562</u>	<u>275.151</u>
Total	275.151	309.284

(*) Al 31 de Diciembre de 2016, La Compañía presenta una obligación con el Banco del Austro S.A., con número de operación RCFEM 51, con fecha de inicio 19 de julio de 2012, finaliza el 19 de julio de 2022, con la tasa de interés del 9,76% y como garantía tienen una hipoteca abierta.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria	17.501	24.156
Impuesto a la renta del periodo	38.420	60.942
15% de participación a trabajadores	16.911	41.358
Con el IESS	11.448	11.248
Beneficios sociales por pagar (1)	11.599	10.613
Remuneraciones por pagar (2)	55.763	43.450
Multas del personal	1.192	1.052
Dividendos por pagar (3)	<u>28.975</u>	<u>40.362</u>
Total	<u>181.809</u>	<u>233.181</u>

(1) El movimiento de beneficios sociales durante los periodos, fueron como sigue:

Cuenta	Saldo inicial al 31 Dic 15	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 16
XIII sueldo	3.298	(39.807)	39.837	3.327
XIV sueldo	7.315	(19.518)	20.475	8.272
Total	<u>10.613</u>	<u>(59.325)</u>	<u>60.312</u>	<u>11.599</u>

(2) Al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por pagar	22.496	22.698
Vacaciones	21.581	15.967
Fondos de reserva	696	725
Liquidaciones de haberes por pagar	2.580	2.513
Otras cuentas por pagar	<u>8.410</u>	<u>1.548</u>
Total	<u>55.763</u>	<u>43.450</u>

(3) Al 31 de diciembre, fueron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Susana Baculima	12.895	12.895
Andrés Jetón	6.566	13.733
Juan Manuel Jetón	<u>9.514</u>	<u>13.733</u>
Total	<u>28.975</u>	<u>40.362</u>

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	Saldo inicial			Saldo final
	31 dic. 2015	Pagos	Provisión	31 dic. 2016
Jubilación patronal	35.642	(4.566)	16.520	47.596
Desahucio	15.047	(4.402)	8.195	18.839
Total	<u>50.689</u>	<u>(8.968)</u>	<u>24.714</u>	<u>66.435</u>

Al 31 de Diciembre de 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2016, son las siguientes:

	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tabla de mortalidad		
Tasa de descuento promedio	4,14%	4,14%
Tasa de rotación promedio	24,31%	24,31%
Costos financieros	2.139	918
Costo laboral por servicio	11.848	4.713
Incremento salarial	3,00%	3,00%
Pérdida (ganancia) actuarial	2.915	(3.449)

11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de la Compañía está constituido por participaciones ordinarias de USD 1,00 cada una, distribuidas como sigue:

Socio	Capital	% de participación
Juan Manuel Jetón Baculima	200	20%
Carlos Andrés Jetón Baculima	200	20%
Susana Baculima Chimbo	<u>600</u>	<u>60%</u>
Total	<u>1.000</u>	<u>100%</u>

12.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2016, se encuentra el valor de USD 4.783, por concepto de ganancia (pérdida) en el estudio actuarial para Jubilación patronal y desahucio.

Durante el período 2016, se presenta el siguiente movimiento:

Saldo al 31 de Diciembre de 2015	668
Ganancia determinada por estudio actuarial 2016	<u>4.115</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	<u>4.783</u>

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION**

Al 31 de Diciembre las los costos de ventas han sido como sigue:

	2016	2015
Inventario inicial de mercadería	4.114.798	4.191.593
Descuentos en compras	(1.046)	(3.152)
Costo de ventas	<u>66.084</u>	<u>87.264</u>
Total	<u>4.179.836</u>	<u>4.275.705</u>

14.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre las los gastos de ventas han sido como sigue:

	2016	2015
Sueldos	326.572	251.651
Beneficios sociales	159.549	103.835
Gastos de personal	21.889	9.874
Servicios públicos	110.253	92.139
Materiales y suministros	34.343	5.777
Gastos de remisión	52.571	17.839
Gastos de gestión	13.219	13.903
Gastos de mantenimiento	42.020	46.000
Gastos de combustible	7.001	4.592
Impuestos	57.350	37.255
Gastos por mantenimiento de equipo	-	551
Auditorías y servicios profesionales	20.997	27.457
Otros	3.611	2.130
Comisiones pagadas	75.314	71.443
Publicidad	132	1.535
Promociones	-	16.151
Guardianía	54.576	49.313
Depreciaciones y amortizaciones	49.914	41.513
Impuesto verde	916	427
Gastos por perdida	<u>50</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.030.277</u>	<u>793.382</u>

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	136.855	131.462
Beneficios sociales administración	55.083	52.011
Gastos de personal administración	3.145	4.242
Materiales y suministros	1.425	2.964
Gastos y tramites	245	76
Gastos de gestión	-	234
Gastos de vehículo	216	227
Alquileres	-	89
Depreciaciones y amortizaciones	<u>679</u>	<u>941</u>
Total	<u>197.648</u>	<u>192.247</u>

16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos la Compañía determino su impuesto a la renta en base a su resultado.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 2016 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 7.

Durante el período 2016, se presentan las siguientes transacciones con relacionados:

	Ventas	Compras	Cobro de préstamos	Nº de transacc.
Socios	18	18.876	3.682	15
Compañías relacionadas	274.572	3.393.729		7.795
Personas naturales relacionadas	6.597	221.402		1.877
Total	<u>281.187</u>	<u>3.634.007</u>	<u>3.682</u>	<u>9.687</u>

Además durante el período 2016, La Compañía realiza el pago de USD 48.357, a sus dos ejecutivos relacionados, por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades.

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas parcialmente y otras están en proceso de implementación por la administración de la compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 09 de Marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.