

**ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**

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

**POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante

**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	<b>ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.</b>
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



# NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
Cuenca, 15 de Marzo de 2018

**A la Junta General de Socios de:**  
**ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**  
**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 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 expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 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**

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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

## **Independencia**

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**

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.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.**

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 influyan 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,

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación ✓



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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 2017, 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 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen"*. Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942

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

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

	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	233.408	115.332
Activos financieros (neto)	3	181.484	159.079
Inventario	4	129.276	116.069
Servicios y otros pagos anticipados		5.113	6.197
Activos por impuestos corrientes	5	54.698	42.466
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	959.837	996.426
Activos diferidos	7	<u>3.700</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.567.515</u></b>	<b><u>1.435.569</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	359.179	501.405
Obligaciones con instituciones financieras	9	45.259	37.589
Provisiones		5.980	8.187
Otras obligaciones corrientes	10	314.628	181.809
Anticipo de clientes		4.616	1.365
Otros pasivos corrientes		4.478	3.308
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	196.167	237.562
Provisiones por beneficios a empleados	11	<u>73.232</u>	<u>66.435</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.003.539</b>	<b>1.037.660</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	1.000	1.000
Reserva Legal		200,00	200
Resultados acumulados		314.426	334.516
Resultado del ejercicio		246.794	57.410
Otros resultados integrales	13	<u>1.556</u>	<u>4.783</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>563.976</b>	<b>397.909</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.567.515</u></b>	<b><u>1.435.569</u></b>

  
 Ing. Carlos Andrés Jetón  
**Gerente**

  
 Ing. Alfredo De Jesús  
**Contador**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	Notas	2017	2016
Ventas netas		6.352.218	5.535.403
Costo de ventas y producción	14	(4.783.146)	(4.179.836)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1.569.072</b>	<b>1.355.567</b>
Gastos de ventas	15	(979.069)	(1.030.277)
Gastos administrativos	16	(189.108)	(197.648)
Gastos financieros		(35.042)	(34.939)
Otros ingresos		42.960	40.315
Otros gastos		(24.256)	(20.277)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>384.557</b>	<b>112.741</b>
15 % Participación laboral	17	(57.684)	(16.911)
Impuesto a la renta	17	(80.079)	(38.420)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>246.794</b>	<b>57.410</b>
Otros resultados integrales		(3.227)	(4.115)
<b>Subtotal resultado integral del ejercicio</b>		<b>243.567</b>	<b>53.295</b>

  
Ing. Carlos Andrés Jetón  
Gerente

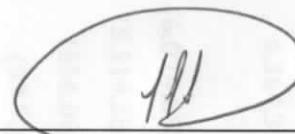
  
Ing. Alfredo De Jesús  
Contador

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

	Capital	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados proveniente s adopción NIIF	O.R.I.	Utilidad del ejercicio	Total
<b>Saldo al 01 Enero de 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>200</b>	<b>160.003</b>	<b>1.761</b>	<b>668</b>	<b>172.753</b>	<b>336.384</b>
Transferencia			172.753			(172.753)	-
Utilidad del ejercicio					4.115	57.410	61.525
<b>Saldo inicial 31 Diciembre 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>200</b>	<b>332.756</b>	<b>1.761</b>	<b>4.783</b>	<b>57.410</b>	<b>397.909</b>
Transferencia			57.410			(57.410)	-
Dividendos			(77.500)				(77.500)
Resultado integral total del ejercicio					(3.227)	246.794	243.567
<b>Saldo final 31 Diciembre 2017</b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>200</u></b>	<b><u>312.666</u></b>	<b><u>1.761</u></b>	<b><u>1.556</u></b>	<b><u>246.795</u></b>	<b><u>563.976</u></b>



Ing. Carlos Andrés Jetón  
Gerente



Ing. Alfredo De Jesús  
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**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>118.076</b>	<b>10.160</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>177.415</b>	<b>271.158</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>6.364.309</b>	<b>5.662.426</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.364.309	5.656.876
Otros cobros por actividades de operación	-	5.550
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(6.074.853)</b>	<b>(5.236.886)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.319.284)	(4.567.328)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(656.063)	(653.681)
Otros pagos por actividades de operación	(99.505)	(15.877)
<b>Intereses pagados</b>	<b>(52.684)</b>	<b>(52.159)</b>
<b>Intereses recibidos</b>	<b>43</b>	<b>127</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>(55.331)</b>	<b>(102.300)</b>
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	<b>(4.070)</b>	<b>(50)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(21.750)</b>	<b>(236.781)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(18.050)	(236.781)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3.700)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(37.589)</b>	<b>(24.217)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	-	15.195
Pagos de préstamos	(37.589)	(37.589)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(1.823)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>118.076</b>	<b>10.160</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>115.332</b>	<b>105.172</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>233.408</b>	<b>115.332</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E</b> <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>384.557</b>	<b>112.740</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(75.282)</b>	<b>15.360</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	45.306	49.914
Ajustes por gastos en provisiones	17.815	17.240
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(80.079)	(38.420)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(57.684)	(16.911)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(640)	3.537
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(131.860)</b>	<b>143.058</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(28.817)	(11.972)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7.464	92.491
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	31	3
(Incremento) disminución en inventarios	(13.206)	10.636
(Incremento) disminución en otros activos	(12.231)	5.550
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(130.487)	91.871
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.530	(29.177)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	36.606	(16.630)
Incremento (disminución) en otros pasivos	3.251	286
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de</b> <b>operación</b>	<b>177.415</b>	<b>271.158</b>



Ing. Carlos Andrés Jetón  
Gerente



Ing. Alfredo De Jesús  
Contador

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

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Gerente de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

**Importancia relativa y materialidad**

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

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

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.

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:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

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

- 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.

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**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 2017, 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

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

mensualmente a través de descuentos en el rol de los trabajadores.

**Cuentas por cobrar a partes 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.

**Deterioro de cuentas por cobrar.**- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, 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**

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

**Impuesto corriente.**- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% según disposiciones legales.

**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.

**Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período 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

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

administrativos.

- 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 período 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:

Item	Vida útil en años	% 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.-** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

**Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.**- 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:

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

**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:

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, luego se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés, vencimientos mayores a 12 meses.

**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 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.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

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 NIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

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

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

**Capital suscrito o asignado**

Registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

**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.

**Ganancias acumuladas**

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

**Otros resultados integrales (ORI)**

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

**Reconocimiento de ingresos .-** La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

**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.

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

**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 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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 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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **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 incluyen 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.

**1.4. ADMINISTRACIÓN 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 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, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar

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

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 al mejoramiento continuo en la calidad de sus productos, para así lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.83
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.89	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.83
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	23.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- Riesgo de crédito.- Surge 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, el departamento de crédito mantiene políticas, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017	2016
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

**ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja	69.298	46.804
Banco Pichincha C.A.	35.778	56.365
Banco de Guayaquil S.A.	11.029	6.574
Banco del Austro S.A.	108.298	-
Banco Internacional S.A.	973	1.549
Banco Bolivariano S.A.	25	25
Banco Internacional S.A. ahorros	6.458	4.015
Banco Solidario S.A. Unibanco	<u>1.550</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>233.408</u></b>	<b><u>115.332</u></b>

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes (1)	147.160	121.556
Documentos de confianza clientes	5.862	2.649
Cuentas por cobrar a relacionados (2)	28.120	33.643
Préstamo a empleados	1.500	915
Otras cuentas por cobrar	896	2.369
Provisión cuentas incobrables (3)	<u>(2.053)</u>	<u>(2.053)</u>
<b>Total</b>	<b><u>181.484</u></b>	<b><u>159.079</u></b>

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

	<b>2017</b>
Por vencer	114.833
Por vencer relacionados	27.326
Vencidos de 31 a 60 días	<u>5.001</u>
<b>Total</b>	<b><u>147.160</u></b>

(2) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se encuentra el saldo de USD 28.119 y USD 33.643 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.

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

(3) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se presenta el saldo de USD 2.053. Durante el período 2017, La Compañía no registra movimientos en esta cuenta.

**4.- INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Carnes, embutidos, ahumados	84.287	76.904
Otros productos	17.439	15.917
Suministros	18.690	17.897
Productos para cafetería	8.860	4.404
Diferencia transitoria de inventarios	=	<u>947</u>
<b>Total</b>	<b><u>129.276</u></b>	<b><u>116.069</u></b>

**5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, presenta el valor de USD 54.698 y 42.466, respectivamente, por concepto de crédito tributario por Impuesto a la Renta.

**6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<b>Saldo inicial 31</b>				<b>Saldo final 31</b>	
	<b>Dic 2016</b>	<b>Adiciones</b>			<b>Ventas</b>	<b>Ajustes</b>
Terrenos	563.551					563.551
Construcciones en curso	135.841					135.841
Muebles y enseres	103.094	3.823				106.917
Maquinaria y equipo	428.300	4.768				433.068
Equipo de computación	45.468	2.246				47.714
Vehículos	61.400	6.000	(17.500)			49.900
Otros activos fijos		1.213				1.213
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.337.653</u></b>	<b><u>18.050</u></b>	<b><u>(17.500)</u></b>	<b>-</b>		<b><u>1.338.204</u></b>
Depreciación acum.	(341.227)	(45.306)		8.167		(378.368)
<b>Total</b>	<b><u>996.426</u></b>	<b><u>(27.256)</u></b>	<b><u>(17.500)</u></b>	<b><u>8.167</u></b>		<b><u>959.837</u></b>

**7.- ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2017, presenta el valor de USD 3.700, que corresponden a gastos de adecuación del edificio.

**ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se encuentra el saldo de USD 359.179 y USD 501.405. Durante el período, se presentan las siguientes cuentas por pagar a proveedores:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Compañías relacionadas	243.710	420.103
Socios	13.876	10.294
Personas naturales relacionadas	14.448	8.114
Proveedores no relacionados	<u>87.145</u>	<u>62.894</u>
<b>Total</b>	<b>359.179</b>	<b>501.405</b>

**9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>
Banco del Austro S.A	41.394		37.589	
Intereses financieros por pagar	3.864			
Banco del Austro S.A		196.167		237.562
<b>Total</b>	<b>45.259</b>	<b>196.167</b>	<b>37.589</b>	<b>237.562</b>

Al 31 de Diciembre, 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.

**10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Con la administración tributaria	19.481	17.501
Impuesto a la renta del período	80.079	38.420
15% de participación a trabajadores	57.684	16.911
Con el IESS	11.154	11.448
Beneficios sociales por pagar (1)	11.485	11.599
Remuneraciones por pagar (2)	55.287	55.763
Multas del personal	1.311	1.192
Dividendos por pagar (3)	<u>78.148</u>	<u>28.975</u>
<b>Total</b>	<b>314.628</b>	<b>181.809</b>

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

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

Cuenta	Saldo inicial al 31 Dic			Saldo final al 31 Dic 2017
	2016	Pagos	Provisiones	
XIII sueldo	3.327	(38.844)	38.718	3.202
XIV sueldo	8.272	(21.681)	21.692	8.283
<b>Total</b>	<b>11.599</b>	<b>(60.524)</b>	<b>60.410</b>	<b>11.485</b>

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

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

	2017	2016
Sueldos por pagar	24.787	22.496
Vacaciones	22.820	21.581
Fondos de reserva	490	696
Liquidaciones de haberes por pagar	3.969	2.580
Otras cuentas por pagar	<u>3.221</u>	<u>8.410</u>
<b>Total</b>	<b>55.287</b>	<b>55.763</b>

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

	2017	2016
Susana Baculima	59.395	12.895
Andrés Jetón	4.187	6.566
Juan Manuel Jetón	<u>14.565</u>	<u>9.514</u>
<b>Total</b>	<b>78.148</b>	<b>28.975</b>

**11.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	Saldo inicial al				Saldo final al 31 Dic. 2017
	31 Dic 2016	Pagos	Provisión	Ajustes	
Jubilación patronal	47.596	0	15.013	(12.188)	50.421
Desahucio	18.839	(4.271)	5.552	2.691	22.811
<b>Total</b>	<b>66.435</b>	<b>(4.271)</b>	<b>20.565</b>	<b>(9.497)</b>	<b>73.232</b>

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

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

Al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017, son las siguientes:

	<b>Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS</b>	
<b>Tabla de mortalidad</b>	<b>2020</b>	<b>Desahucio</b>
Tasa de descuento promedio	4,02%	4,02%
Tasa de rotación promedio	24,10%	24,10%
Costos financieros	(1.970)	(780)
Costo laboral por servicio	(13.043)	(4.772)
Incremento salarial	2,50%	2,50%
Pérdida (ganancia) actuarial	(15.013)	(5.552)

**12.- 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:

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

**13.- COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inventario inicial de mercadería	4.734.089	4.114.798
Descuentos en compras	(4.340)	(1.046)
Costo de ventas	<u>53.397</u>	<u>66.084</u>
<b>Total</b>	<b>4.783.146</b>	<b>4.179.836</b>

**ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- GASTOS DE VENTAS**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos	321.851	326.572
Beneficios sociales	144.692	159.549
Gastos de personal	20.377	21.889
Servicios públicos	108.193	110.253
Materiales y suministros	9.258	34.343
Gastos de remisión	56.991	52.571
Gastos de gestión	5.161	13.219
Gastos de mantenimiento	58.532	42.020
Gastos de combustible	6.741	7.001
Impuestos	36.498	57.350
Auditorias y servicios profesionales	25.053	20.997
Otros	12.771	3.611
Comisiones pagadas	89.437	75.314
Publicidad	-	132
Guardianía	32.598	54.576
Depreciaciones y amortizaciones	45.306	49.914
Impuesto verde	1.540	916
Gastos por pérdida	<u>4.070</u>	<u>50</u>
<b>Total</b>	<b><u>979.069</u></b>	<b><u>1.030.277</u></b>

**15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos	136.337	136.855
Beneficios sociales administración	48.325	55.083
Gastos de personal administración	2.400	3.145
Materiales y suministros	1.808	1.425
Gastos y trámites	115	245
Gastos de vehículo	123	216
Depreciaciones y amortizaciones	-	679
<b>Total</b>	<b><u>189.108</u></b>	<b><u>197.648</u></b>

**ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 determinó su impuesto a la renta en base a su resultado.

**CONCILIACIÓN 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 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, 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 2017.

**17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 2017 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 8.

Durante el período 2017, se presentan las siguientes transacciones con relacionados:

	Ventas	Compras	Cobro de prést.	Pago de prést.	Prést. recibidos	N° transc.
Socios		24.000	5.523	28.328	77.500	47
Compañías relacionadas	64.460	3.953.366				6.798
Personas naturales relacionadas		289.510				7.488
<b>Total</b>	<b>64.460</b>	<b>4.266.876</b>	<b>5.523</b>	<b>28.328</b>	<b>77.500</b>	<b>14.333</b>

Además durante el período 2017, La Compañía realiza el pago de USD 42.627, a un socio ejecutivo, 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, 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 2017.

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

---

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 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 15 de Marzo de 2018 (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.

---