

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.

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

**POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
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

CONTENIDO	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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Cuenca, 16 de Marzo de 2019

**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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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.

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

CB



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.

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 2018, 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 mes de Julio de 2019.

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**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	415.695	233.408
Activos financieros	3	512.171	180.708
Inventarios	4	227.044	129.276
Servicios y otros pagos anticipados	5	432.869	5.113
Activos por impuestos corrientes	6	57.864	54.698
Otros activos corrientes		746	776
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	7	810.646	959.837
Activos por impuestos diferidos	8	5.081	-
Otros activos no corrientes	9	<u>150.975</u>	<u>3.700</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.613.091</u>	<u>1.567.515</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	10	687.173	364.077
Obligaciones con instituciones financieras	11	316.531	41.394
Provisiones		4.566	9.845
Otras obligaciones corrientes	12	335.674	306.127
Anticipos de clientes		2.304	4.616
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	11	435.569	196.167
Provisiones por beneficios a empleados	13	<u>88.408</u>	<u>73.232</u>
TOTAL PASIVO		1.874.259	1.003.539
Patrimonio neto			
Capital	14	1.000	1.000
Reservas		200	200
Otros resultados integrales	15	7.691	1.556
Resultados acumulados	16	477.994	314.426
Resultados del ejercicio		<u>251.947</u>	<u>246.794</u>
TOTAL PATRIMONIO		738.832	563.977
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.613.091</u>	<u>1.567.515</u>

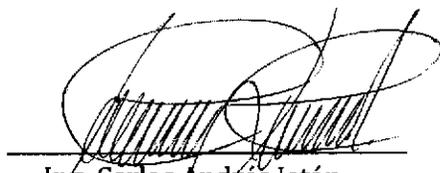

Ing. Carlos Anarés Jetón
Gerente


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**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	17	6.883.730	6.352.218
Ventas netas		6.883.730	6.352.218
Costo de ventas y producción		<u>(5.159.484)</u>	<u>(4.783.146)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.724.246	1.569.072
Gastos de venta	18	(1.103.752)	(979.069)
Gastos administrativos	19	(173.078)	(189.108)
Gastos financieros	20	(49.789)	(35.042)
Otros gastos		(49.474)	(24.256)
Otros ingresos		<u>63.334</u>	<u>42.960</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		411.487	384.557
15% participación trabajadores	21	(61.723)	(57.684)
Impuesto a la renta causado	21	<u>(102.898)</u>	<u>(80.079)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		246.866	246.794
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>5.081</u>	=
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		251.947	246.794
Otros resultados integrales		<u>2.908</u>	<u>(3.227)</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>254.855</u>	<u>243.567</u>



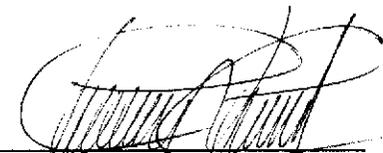
Ing. Carlos Andrés Jetón
Gerente



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 provenientes adopción NIIF	O.R.I.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	1.000	200	332.756	1.761	4.783	57.410	397.909
Transferencia			57.410			(57.410)	-
Dividendos			(77.500)				(77.500)
Resultado integral total del ejercicio					(3.227)	246.794	243.567
Saldo inicial 31 Diciembre 2017	1.000	200	312.666	1.761	1.556	246.795	563.976
Transferencia			240.659		6.135	(246.794)	-
Dividendos			(80.000)				(80.000)
Resultado integral total del ejercicio					2.908	251.947	254.855
Saldo final 31 Diciembre 2018	<u>1.000</u>	<u>200</u>	<u>473.325</u>	<u>1.761</u>	<u>10.599</u>	<u>251.948</u>	<u>738.832</u>



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**

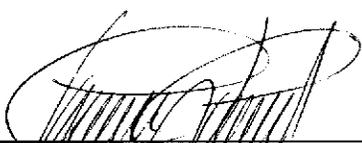
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	182.287	118.076
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	442.530	177.415
Clases de cobros por actividades de operación	6.883.730	6.364.309
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.883.730	6.364.309
Clases de pagos por actividades de operación	(6.340.673)	(6.074.852)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.573.517)	(5.319.284)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(665.093)	(656.063)
Otros pagos por actividades de operación	(102.063)	(99.505)
Intereses pagados	(42.798)	(52.684)
Intereses recibidos	135	43
Impuestos a las ganancias pagados	(57.864)	(55.331)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(4.070)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(187.698)	(21.750)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(31.642)	(18.050)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(156.056)	(3.700)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(72.545)	(37.589)
Financiación por préstamos a largo plazo	92.916	
Pagos de préstamos	(85.461)	(37.589)
Dividendos pagados	(80.000)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	182.287	118.076
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>233.408</u>	<u>115.332</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>415.695</u>	<u>233.408</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	411.487	384.557
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(97.877)	(75.282)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	47.819	45.306
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	19.275	17.815
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(102.898)	(80.079)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(61.723)	(57.684)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(350)	(640)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	128.919	(131.860)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	168.401	(28.817)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	163.032	7.464
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	402.107	31
(Incremento) disminución en inventarios	97.768	(13.206)
(Incremento) disminución en otros activos	152.356	(12.231)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(321.966)	(130.487)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(274.464)	5.530
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6.050)	36.606
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2.312	*-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(254.578)	3.250
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>442.530</u>	<u>177.415</u>


 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. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales 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.
- 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, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de

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

2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se presentan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

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.

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;

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

- 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
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

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.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

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 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.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

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

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

- (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 de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

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 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, 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 se reconoce 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 se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos se reconocen 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.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja 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

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

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 período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen 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 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 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

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

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 periodo 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 periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. 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.

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 no corriente, 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:

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

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 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 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

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

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.

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 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, 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.

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

- **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 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 PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.38
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.89	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.23
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	25.52	Microcrédito Minorista*	25.50
Microcrédito de Acumulación Simple ²	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ³	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	25.50
Inversión Pública	8.58	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.

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

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	2018	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)	AA+	AA+
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2018	2017
Caja	65.106	69.298
Banco Pichincha C.A.	53.074	35.778
Banco de Guayaquil S.A.	33.630	11.029
Banco del Austro S.A.	177.851	108.298
Banco Internacional S.A.	20.555	973
Banco Bolivariano S.A.	25	25
Banco Internacional S.A. ahorros	8.931	6.458
Banco Solidario S.A.	6.367	1.550
Banco Produbanco S.A.	<u>50.157</u>	=
Total	<u>415.695</u>	<u>233.408</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes (1)	324.224	154.642
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (2)	190.000	28.120
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(2.053)</u>	<u>(2.053)</u>
Total	<u>512.171</u>	<u>180.708</u>

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

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

	<u>No relac.</u>	<u>Relacionados</u>	<u>Total</u>
Por vencer	166.930	75.491	242.421
Vencidos de 1 a 3 meses	20.682		20.682
Vencidos de 4 a 6 meses	1.243		1.243
Documentos de confianza clientes	6.662		6.662
Préstamos personal	2.802		2.802
Clientes tarjetas de crédito	50.415		50.415
Total	<u>248.733</u>	<u>75.491</u>	<u>324.224</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presentan valores, los mismos que no genera intereses, no tiene fecha de vencimiento y no tiene documentos de garantía.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Andrés Jetón	-	28.120
Italimentos Cía. Ltda.	<u>190.000</u>	-
Total	<u>190.000</u>	<u>28.120</u>

(3) Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el saldo de USD 2.053. Durante el período 2018, La Compañía no registra movimientos en esta cuenta.

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Carnes, embutidos, ahumados	182.299	84.287
Otros productos	20.003	17.439
Productos para cafetería	7.195	8.860
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	<u>17.547</u>	<u>18.690</u>
Total	<u>227.044</u>	<u>129.276</u>

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	2.092	1.880
Anticipos a proveedores	429.803	3.233
Otros anticipos entregados	<u>975</u>	-
Total	<u>432.869</u>	<u>5.113</u>

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, presenta el valor de USD 57.864 y USD 54.698, respectivamente, por concepto de crédito tributario por Impuesto a la Renta.

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial		Reclasificac	Saldo final
	31 Dic 2017	Adiciones	iones	31 Dic 2018
Terrenos	563.551			563.551
Construcciones en curso	135.481		(135.481)	-
Muebles y enseres	108.130	2.042		110.172
Maquinaria y equipo	433.068	3.403		436.470
Equipos de computación	47.714	3.885		51.599
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	49.900	22.313		72.213
Subtotal	1.338.203	31.642	(135.841)	1.234.005
(-) Depreciación Acumulada propiedades, planta y equipo	(378.366)	(44.992)	-	(423.358)
Total	<u>959.837</u>	<u>(13.350)</u>	<u>(135.841)</u>	<u>810.646</u>

(*) Construcción en curso fue reclasificada a otros activos corrientes

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 5.081, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto de adecuación Machala	17.961	-
Gastos de adecuación	-	3.700
Construccion Guayaquil	29.315	-
Gasto de adecuación San Sebastián	106.526	-
Amortizac. Gasto adecuac. Guayaquil	(1.496)	-
Amortizac. Gasto adecuac. San Sebastián	<u>(1.332)</u>	-
Total	<u>150.975</u>	<u>3.700</u>

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se presentan las siguientes cuentas por pagar a proveedores:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores varios (1)	677.840	357.145
Pagos reversados proveedores	2.277	2.034
Sobrantes de cajas	5.505	4.478
Otras cuentas por pagar	<u>1.551</u>	<u>421</u>
Total	<u>687.173</u>	<u>364.077</u>

(1) Al 31 de Diciembre los proveedores, por fecha de vencimiento:

	<u>No relacionados</u>	<u>Relacionados</u>	<u>Total</u>
Por vencer	39.281	632.236	671.517
Vencido de 1 a 3 meses	1.395		1.395
Vencido de 4 a 6 meses	1.456		1.456
Vencido de 7 a 9 meses	1.912		1.912
Vencido de 10 a 12 meses	1.560		1.560
Total	<u>45.604</u>	<u>632.236</u>	<u>677.840</u>

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2018, se presentan de la siguiente manera:

Institución Financ.	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco del Austro S.A. RCFEM 51	9,76%	19/07/2012	19/07/2022	45.585	150.583	Hipoteca
Banco Pichincha C.A. 2962802-00	8,50%	16/04/2018	21/03/2023	70.947	284.986	Firmas
Banco Produbanco S.A.	9,02%	14/12/2018	14/03/2019	<u>200.000</u>	-	Firmas
Total				<u>316.531</u>	<u>435.569</u>	

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (1)	121.912	99.560
Con el IESS	13.799	11.154
Por beneficios de ley a empleados (2)	133.767	117.266
Dividendos por pagar (3)	<u>66.196</u>	<u>78.148</u>
Total	<u>335.674</u>	<u>306.127</u>

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

(1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	102.898	80.079
Retenciones en la fuente	11.269	8.814
Iva retenido a proveedores	<u>7.745</u>	<u>10.666</u>
Total	<u>121.912</u>	<u>99.560</u>

(2) Por beneficios de ley a empleados, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	61.723	57.684
Sueldos por pagar	29.212	24.787
Décimo tercer sueldo	4.146	3.202
Décimo cuarto sueldo	10.257	8.283
Vacaciones	28.021	22.820
Fondo de reserva	<u>408</u>	<u>490</u>
Total	<u>133.767</u>	<u>117.266</u>

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero 2018	3.202	8.283	3.327	8.272
Pagos (-)	38.780	22.201	(38.843)	(21.681)
Provisiones	39.724	24.175	38.718	21.692
Saldo final 31 Dic 2018	<u>4.146</u>	<u>10.257</u>	<u>3.202</u>	<u>8.283</u>

(3) Al 31 de diciembre, los dividendos por pagar se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Susana Baculima	48.395	59.395
Andrés Jetón	3.711	4.187
Juan Manuel Jetón	<u>14.089</u>	<u>14.565</u>
Total	<u>66.196</u>	<u>78.148</u>

13.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Jubilac. Patronal	Desahucio
Saldo inicial al 01 de enero	50.421	22.811	47.596	18.839
Pagos (-)		(2.754)		(4.271)
Provisiones	16.266	6.539	15.013	5.552
Ajustes y reversiones	(4.875)		(12.188)	2.691
Saldo final al 31 de diciembre	<u>61.812</u>	<u>26.596</u>	<u>50.421</u>	<u>22.811</u>
Saldo por año		<u>88.408</u>		<u>73.232</u>

Al 31 de Diciembre de 2018, 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 2018, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jub. tablas biométricas de exp. ecuat. IESS 2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	4,25%	4,25%
Tasa de incremento salarial l/p	3,00%	3,00%
Tasa de rotación promedio	21,07%	21,07%
Costos financieros	2.028	905
Costo laboral por servicio	15.866	6.914
Pérdidas ganancias reconocidas en el ORI	(1.628)	(1.280)

14.- 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>

15.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	1.556
Reclasificación	3.227
Ajuste período actual	<u>2.908</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>7.691</u>

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumuladas	476.233	312.666
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>1.761</u>	<u>1.761</u>
Total	<u>477.994</u>	<u>314.426</u>

17.- VENTAS

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gravadas con tarifa 12% de IVA	1.124.228	1.049.321
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	<u>5.759.502</u>	<u>5.302.897</u>
Total	<u>6.883.730</u>	<u>6.352.218</u>

18.- GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	307.906	290.934
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	63.883	57.349
Beneficios sociales e indemnizaciones	63.773	60.083
Gasto planes de beneficios a empleados	-	1.116
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	9.216	9.944
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	89.614	56.145
Mantenimiento y reparaciones	85	687
Arrendamiento operativo	67.500	36.000
Comisiones	125.785	110.410
Promoción y publicidad	2.256	1.675
Combustibles	7.426	6.054
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	13.129	9.537
Transporte	1.169	113
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	11.136	7.098
Viáticos por viajes	5.863	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	69.928	62.920
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	148
Depreciaciones	47.819	45.306

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

Gastos por cantidades anormales de utilización en el proceso de producción:	3.517	3.972
Gasto por reestructuración	6.442	23.674
Gasto impuesto a la renta (activos y pasivos diferidos)	50.785	47.311
Suministros y materiales	97.502	91.720
Otros gastos	31.785	30.729
Gastos provisión jubilación patronal	15.887	13.043
Desahucio	<u>11.345</u>	<u>13.102</u>
Total	<u>1.103.752</u>	<u>979.069</u>

19.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	123.358	136.337
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	23.108	25.743
Beneficios sociales e indemnizaciones	20.953	21.503
Gasto planes de beneficios a empleados	-	1.079
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	121	2.221
Transporte	-	100
Gastos de viaje	3.500	-
Suministros y materiales	331	1.808
Otros gastos	<u>1.708</u>	<u>316</u>
Total	<u>173.078</u>	<u>189.108</u>

20.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros gastos financieros	6.991	5.336
Intereses con instituciones financieras	<u>42.798</u>	<u>29.706</u>
Total	<u>49.789</u>	<u>35.042</u>

21.- 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.

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

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 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, 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 2018.

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 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 10.

Durante el período 2018, se presentan las siguientes transacciones con relacionados, las mismas que hemos tomado del Informe emitido por la empresa Transfer Pricing Business Advisors Financial Consulting, la misma es la encargada de elaborar dicho resumen.

	Sueldos	Compras	Ventas	Prest. entregd.	Num. transacc.
Socios	28.257		1.515		135
Compañías relacionadas		4.478.158	80.064	350.000	7.298
Personas nat. relacionadas		255.197	2.525		2.204
Total	<u>28.257</u>	<u>4.733.355</u>	<u>84.104</u>	<u>350.000</u>	<u>9.637</u>

23.- 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 2018.

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 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 16 de Marzo de 2018

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

(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.
