

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.

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

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

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
Nota 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
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 17 de Marzo de 2020

A la Junta General de Socios de:
ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, 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, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la opinión modificada con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, 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 la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

La Compañía hace uso de activos arrendados para desarrollar sus procesos de comercialización, de los cuales no ha realizado la evaluación y aplicación de la NIIF 16 Arriendos, no pudimos cuantificar los efectos contables en el estado de situación financiera y el estado de resultados.

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.

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 verse 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.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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

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 2019, 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 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF

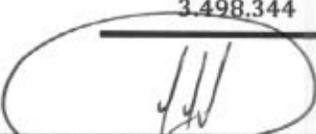
Socio - Gerente

Registro CPA 28990

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	608.409	415.695
Activos financieros	3	318.586	512.171
Inventarios	4	290.437	227.044
Servicios y otros pagos anticipados		7.068	432.869
Activos por impuestos corrientes	5	82.286	57.864
Otros activos corrientes		6.935	746
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	6	1.215.698	810.646
Activo intangible	7	957.868	150.975
Activos por impuestos diferidos	8	11.056	5.081
TOTAL ACTIVOS		3.498.344	2.613.091
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	9	1.130.503	685.622
Obligaciones con instituciones financieras	10	223.437	316.531
Provisiones		6.930	4.541
Otras obligaciones corrientes	11	329.481	339.734
Anticipos de clientes		23.792	2.304
Otros pasivos corrientes		2.859	1.551
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	822.556	435.569
Provisiones por beneficios a empleados	12	107.227	88.408
TOTAL PASIVO		2.646.784	1.874.259
Patrimonio neto			
Capital	13	1.000	1.000
Reservas		200	200
Otros resultados integrales	14	16.159	4.783
Resultados acumulados		651.115	480.902
Resultados del ejercicio		183.086	251.947
TOTAL PATRIMONIO		851.560	738.832
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.498.344	2.613.091


 Ing. Carlos Andrés Jetón
Gerente


 Ing. Alfredo De Jesús
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		8.477.155	6.883.730
Prestación de servicios		97.610	58.272
Otros ingresos		311	5.062
Ventas netas		8.575.077	6.947.064
Costo de ventas y producción		(6.332.696)	(5.159.484)
Utilidad bruta en ventas		2.242.381	1.787.581
Gastos de venta	15	(1.685.364)	(1.103.752)
Gastos Administrativos	16	(179.942)	(173.078)
Gastos financieros	17	(97.733)	(49.789)
Otros gastos		(45.505)	(49.474)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		233.837	411.487
15% participación trabajadores	18	(35.076)	(61.723)
Impuesto a la renta causado	18	(21.650)	(102.898)
Resultado del ejercicio después de impuestos		177.111	246.866
(+) ingreso por impuesto diferido		5.975	5.081
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		183.086	251.947
Componentes del otro resultado integral		11.376	2.908
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		194.462	254.855



Ing. Carlos Andrés Jetón
Gerente



Ing. Alfredo De Jesús
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	Capital	Reserva legal	Otros Superávit por revaluación - Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancia neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial 01 enero 2018	1.000	200	1.556	312.666	1.761	246.795	563.977
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			319	246.475		(246.795)	0
Distribución de dividendos				(80.000)			(80.000)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			2.908			251.947	254.855
Saldo inicial 31 diciembre 2018	1.000	200	4.783	479.141	1.761	251.947	738.832
Dividendos				(81.733)			(81.733)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				251.947		(251.947)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			11.376			183.086	194.462
Saldo final 31 diciembre 2019	1.000	200	16.159	649.355	1.761	183.086	851.560



Ing. Carlos Andrés Jetón
Gerente



Ing. Alfredo De Jesús
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ITALDELI DELICATESSEN CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	192.714	182.287
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.231.127	442.530
Clases de cobros por actividades de operación	8.831.316	6.883.730
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.604.910	6.883.730
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	311	-
Otros cobros por actividades de operación	226.094	-
Clases de pagos por actividades de operación	(7.399.557)	(6.340.673)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.454.831)	(5.573.517)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(883.503)	(665.093)
Otros pagos por actividades de operación	(61.223)	(102.063)
Intereses pagados	(97.733)	(42.798)
Intereses recibidos	-	135
Impuestos a las ganancias pagados	(102.898)	(57.864)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.288.308)	(187.698)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(470.225)	(31.642)
Compras de activos intangibles	(818.083)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(156.056)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	249.895	(72.545)
Financiación por préstamos a largo plazo	386.987	92.916
Pagos de préstamos	(93.094)	(85.461)
Dividendos pagados	(43.998)	(80.000)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	192.714	182.287
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	415.695	233.408
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>608.409</u>	<u>415.695</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ITALDELI DELICATESSEN CÍA. LTDA.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	233.837	411.487
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	86.158	(97.877)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	76.362	47.819
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	49.171	19.275
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(15.675)	(102.898)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(35.076)	(61.723)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	11.376	(350)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	911.132	128.919
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	8.658	168.401
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	184.926	163.032
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	425.801	402.107
(Incremento) disminución en inventarios	(63.393)	97.768
(Incremento) disminución en otros activos	(36.586)	152.356
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	447.270	(321.966)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(40.191)	(274.464)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(36.841)	(6.050)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	21.487	2.312
Incremento (disminución) en otros pasivos	:	<u>(254.578)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>1.231.127</u>	<u>442.530</u>



Ing. Carlos Andrés Jetón
Gerente



Ing. Alfredo De Jesús
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

1.- INFORMACIÓN GENERAL

ITALDELI DELICATESSEN CÍA. 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 y que 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 PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 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 CÍA. 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 esperan 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. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma, La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- 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 son previamente pactados 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, se definen como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. Un arrendamiento se clasificaba como financiero u operativo, sin embargo bajo la normativa vigente, los arrendamientos de los arrendatarios deberán ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, con base en la transferencia o no de riesgos y beneficios asociados al activo. Se espera que esta nueva norma genera un impacto importante en la presentación de los estados financieros, sin embargo la Compañía no ha realizado su implementación. Esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 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 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 correspondía.

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:

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

- 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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

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.

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

- 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 ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.**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 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. 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, corresponden a los préstamos que La Compañía otorga a sus trabajadores, los mismos que son recaudados en el corto plazo y no generan costos financieros. Se recuperan mensualmente a través de descuentos en el rol de los trabajadores.

Cuentas por cobrar a relacionadas.- Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen 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

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

Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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
- (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 e 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, arriendos, 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 fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga

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

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 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.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen 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
Maquinaria y equipo	10	10

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

Equipo y software de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Otros PPyE	10	10

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 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 se reconoce en resultados.

Pasivos financieros a corto plazoCuentas 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 instituciones financieras, sobregiros bancarios y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Otras obligaciones corrientes

Comprende las obligaciones con las entidades gubernamentales, como el Servicio de Rentas Internas, IESS, obligaciones laborales y pago de dividendos.

Obligaciones laborales.- Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que

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

La Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Existen beneficios de corto plazo, aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Y los beneficios que se esperan liquidar en el largo plazo. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan. La legislación laboral ecuatoriana vigente establece los siguientes beneficios laborales:

1. **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. En el presente periodo La Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no procede dicha distribución.
2. **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador.
3. **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

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 socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

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

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 periodo 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

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece destinar un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta

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

anual para el fondo de reserva legal, hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saído de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Ganancias acumuladas

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

Resultados acumulados por adopcion 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.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplen 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.

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 para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el

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

que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el 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.**- Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuenta por cobrar con no relacionados.
- **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 ordinarias y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la mejora constante de sus productos y lograr así la permanencia en el tiempo.

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

- **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, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.
- **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	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.88	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.48	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social ³	6.51	Educativo Social ³	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista ^{1*}	25.00	Microcrédito Minorista ^{1*}	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	23.50
Microcrédito Minorista ^{2*}	22.60	Microcrédito Minorista ^{2*}	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	22.65	Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.53

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	2019	2018
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+/AA+
Banco del Austro S.A.	AA/AA+	AA/AA+
Banco Bolivariano S.A.	AAA/AAA-	AAA-/AAA-
Banco De La Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA / AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2019	2018
Caja	53.761	65.106
Banco Pichincha Cta. Cte. 3433607404	57.422	53.074

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

Banco de Guayaquil Cta. Cta. 022422553	31.256	33.630
Banco del Austro Cta. Cte. 050007372-1	234.685	177.851
Banco Internacional Cta. Cte. 8000611913	1.242	20.555
Banco Bolivariano Cta. Cte. 4005022539	25	25
Banco Internacional Cta. de Ahorros 8000816866	11.445	8.931
Banco Solidario Cta. 2627000059293	15.369	6.367
Banco Produbanco Cta. Cte. 02734004776	162.565	50.157
Coop. Ahorro y Crédito Jep Cta. Aho. 406115445800	<u>40.637</u>	=
Total	<u>608.409</u>	<u>415.695</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	312.764	321.422
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	190.000
Otras cuentas por cobrar	7.875	2.802
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(2.053)</u>	<u>(2.053)</u>
Total	<u>318.586</u>	<u>512.171</u>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>No relac.</u>	<u>Relacionados</u>	<u>No relac.</u>	<u>Relacionados</u>
Vencidos de 1 a 3 meses	10.813	15.967	20.682	-
Vencidos de 4 a 6 meses	4.588	260	1.243	-
Vencidos de 7 a 9 meses	173	107	-	-
Vencidos de 10 a 12 meses	167	-	-	-
Vencidos más de 12 meses	214	-	-	-
Por Vencer	208.494	62.986	166.930	75.491
Documentos de confianza clientes	8.995	-	6.662	-
Clientes tarjetas de crédito	-	-	<u>50.415</u>	-
Subtotal	<u>233.444</u>	<u>79.320</u>	<u>245.931</u>	<u>75.491</u>
Total	<u>312.764</u>		<u>321.422</u>	

(2) Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, La Compañía no registra movimientos en esta cuenta.

ITALDELI DELICATESSEN CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Carnes, embutidos, ahumados	198.586	182.299
Otros productos	51.367	20.003
Suministros	32.817	17.547
Productos para cafetería	<u>7.667</u>	<u>7.195</u>
Total	<u>290.437</u>	<u>227.044</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	5.848	-
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	<u>76.438</u>	<u>57.864</u>
Total	<u>82.286</u>	<u>57.864</u>

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	563.551	180.000	743.551
Muebles y enseres	107.284	53.443	160.727
Maquinaria y Equipo	436.470	212.703	649.174
Equipo de computación	51.599	23.939	75.538
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	72.213	-	72.213
Otros propiedades, planta y equipo	2.888	139	3.027
Subtotal	1.234.005	470.225	1.704.229
(-) Depreciación acumulada	(423.358)	(65.173)	(488.531)
Total	<u>810.646</u>	<u>405.052</u>	<u>1.215.698</u>

7. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Amortizac. Gasto Adecuac. Guayaquil	(7.359)	(1.496)

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

Amortizac. Gasto Adecuac. San Sebas	(6.658)	(1.332)
Construccion Guayaquil	29.315	29.315
Gasto De Adecuación San Sebastián	106.526	106.526
Gasto de adecuación machala	<u>836.044</u>	<u>17.961</u>
Total	<u>957.868</u>	<u>150.975</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentran los valores de USD 11.056 y USD 5.081 respectivamente, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores varios (1)	1.120.037	677.840
Pagos reversados proveedores	3.400	2.277
Sobrantes de cajas	<u>7.066</u>	<u>5.505</u>
Total	<u>1.130.503</u>	<u>685.622</u>

(1) La Compañía no cuenta con un reporte detallado para verificación de saldos con vencimientos.

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

Instituciones Financieras 2019	Interés	Inicio	Finalización	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco del Austro S.A. RCFEM 51	9,76%	19/07/2012	19/07/2022	50.199	100.384	Hipoteca
Banco Pichincha C.A. 2962802-00	8,50%	16/04/2018	21/03/2023	83.953	201.033	Pagaré
Banco Produbanco S.A.	8,95%	22/05/2019	06/05/2025	<u>89.285</u>	<u>521.139</u>	Pagaré
Total				<u>223.437</u>	<u>822.556</u>	

Instituciones Financieras 2018	Interés	Inicio	Finalización	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	Pagaré
Banco Produbanco S.A.	9,02%	14/12/2018	14/03/2019	<u>200.000</u>	-	Pagaré
Total				<u>316.532</u>	<u>435.569</u>	

ITALDELI DELICATESSEN CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	80.412	121.912
Con el IESS	15.802	14.207
Por beneficios de ley a empleados (2)	129.335	137.419
Dividendos por pagar (3)	<u>103.932</u>	<u>66.196</u>
Total	<u>329.481</u>	<u>339.734</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	38.034	11.269
IVA Retenido a proveedores	20.728	7.745
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>21.650</u>	<u>102.898</u>
Total	<u>80.412</u>	<u>121.912</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	36.018	33.271
Décimo tercer sueldo *	9.627	4.146
Décimo cuarto sueldo *	11.867	10.257
Vacaciones	36.747	28.021
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>35.076</u>	<u>61.723</u>
Total	<u>129.335</u>	<u>137.419</u>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	4.146	10.257	3.202	8.283
Pagos (-)	(46.870)	(30.413)	(38.780)	(22.201)
Provisiones	52.351	32.024	39.724	24.175
Saldo final 31 Diciembre	<u>9.627</u>	<u>11.867</u>	<u>4.146</u>	<u>10.257</u>

(3) Al 31 de diciembre, los dividendos por pagar se presentan así:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos Sra. Susana Baculima	90.808	48.395
Dividendos Andres Jeton	1.373	3.711
Dividendos Juan M. Jeton	<u>11.751</u>	<u>14.089</u>
Total	<u>103.932</u>	<u>66.196</u>

12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial 01 Enero	61.812	26.596	50.421	22.811
Pagos (-)	-	(1.514)	-	(2.754)
Provisiones	13.358	9.926	16.266	6.539
Ajustes (+ o -)	(2.951)		(4.875)	-
Saldo final 31 Diciembre	<u>72.219</u>	<u>35.008</u>	<u>61.812</u>	<u>26.596</u>
Total de Beneficio	<u>107.227</u>		<u>88.408</u>	

Al 31 de Diciembre de 2019, 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 2019, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jub. tablas biométricas de exp. ecuat. IESS	Desahucio
Tasa de descuento promedio	3,62%	3,62%
Tasa de incremento salarial l/p	3,00%	3,00%
Tasa de rotación promedio	29,67%	29,67%
Costos financieros	2.630	1.115
Costo laboral por servicio	18.628	7.822
Pérdidas ganancias reconocidas en el ORI	(7.900)	989

13.- 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	Participación
Susana Baculima Chimbo	600	60%
Carlos Andrés Jetón Baculima	200	20%

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

Juan Manuel Jetón Baculima	<u>200</u>	<u>20%</u>
Total	<u>1.000</u>	<u>100%</u>

14.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se encuentran los valores de USD 16.159 y USD 4.783 respectivamente; corresponden a la reserva por cambios supuestos actuarios en beneficios definidos.

15.- GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	489.538	343.349
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	81.716	63.883
Beneficios sociales e indemnizaciones	118.740	91.005
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	140.783	59.255
Mantenimiento y reparaciones	13.711	10.045
Arrendamiento operativo	76.120	67.500
Promoción y publicidad	1.379	2.256
Combustibles	8.241	7.426
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	17.016	13.129
Transporte	1.339	1.169
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	18.703	11.136
Gastos de viaje	22.996	5.863
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	83.472	69.719
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	3.465	209
Dep. Propiedades, planta y equipo	65.173	44.992
Amortizaciones Intangibles	11.189	2.827
Otros gastos	<u>531.783</u>	<u>309.988</u>
Total	<u>1.685.364</u>	<u>1.103.752</u>

16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	124.467	123.358
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	24.783	23.108

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

Beneficios sociales e indemnizaciones	21.513	20.953
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	121
Gastos de viaje	6.377	3.500
Impuestos, contribuciones y otros	1.254	401
Otros gastos	<u>1.548</u>	<u>1.637</u>
Total	<u>179.942</u>	<u>173.078</u>

17.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	92.123	45.740
Comisiones	<u>5.610</u>	<u>4.049</u>
Total	<u>97.733</u>	<u>49.789</u>

18.- 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.

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 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos obligados 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 2019.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2019 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 9.

Durante el período 2019, 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.

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

	Ventas	Compras	Cobros de préstamos	Sueldos y beneficios sociales	Núm. transacc.
Socios	3.268	24.000		43.267	232
Compañías relacionadas	106.971	5.526.473	190.000		8.192
Personas nat. relacionadas		226.657			2.276
Total	110.239	5.777.129	190.000	43.267	10.700

20.- 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 2019.

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 se encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 17 de marzo de 2020 (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.