

ITALIMENTOS CIA. LTDA.

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

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

ÍNDICE

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	ITALIMENTOS 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



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 15 de Marzo de 2018

A la Junta General de Socios de:

ITALIMENTOS CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALIMENTOS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ITALIMENTOS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

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

Independencia

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable. ✓



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.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

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

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC- RNAE N° 942

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

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	375,314	360,576
Activos financieros (neto)	3	6,383,520	6,109,179
Inventario	4	6,058,618	4,630,484
Servicios y otros pagos anticipados	5	525,450	471,202
Activos por impuestos corrientes	6	404,294	404,607
Activos no corrientes mantenidos para la venta	7	4,643	24,807
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	8	10,995,814	10,750,044
Activos biológicos (neto)	9	563,427	627,579
Otros activos no corrientes	10	<u>2,030</u>	<u>2,030</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>25,312,310</u>	<u>23,380,507</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	11	5,469,041	5,132,284
Obligaciones con instituciones financieras	12	1,514,138	1,315,830
Provisiones		26,640	35,523
Otras obligaciones corrientes	13	2,234,648	2,007,885
Anticipo de clientes	14	443,424	51,929
Otros pasivos corrientes	15	665,075	638,412
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar		8,648	10,239
Obligaciones con instituciones financieras	12	2,491,836	3,316,089
Provisiones por beneficios a empleados	16	808,746	887,351
Otros pasivos no corrientes	17	128,773	48,176
TOTAL PASIVOS		<u>13,790,969</u>	<u>13,523,718</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	3,921,150	3,421,150
Reserva Legal		486,734	386,263
Resultados acumulados		5,205,222	4,252,751
Resultado del ejercicio		1,841,839	2,009,428
Otros resultados integrales	19	66,396	(212,803)
TOTAL PATRIMONIO		<u>11,521,341</u>	<u>9,856,789</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>25,312,310</u>	<u>23,380,507</u>

Ing. Guillermo Torres Barrera
Gerente

Ing. Rosario Baculima-Ch.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas	20	47.042.748	40.211.571
Costo de ventas y producción	21	<u>(34.384.648)</u>	<u>(28.542.864)</u>
Utilidad bruta en ventas		12.658.100	11.668.707
Gastos de ventas	22	(7.124.960)	(6.210.685)
Gastos administrativos	23	(2.601.997)	(1.995.689)
Gastos financieros	24	(435.000)	(437.059)
Otros ingresos		<u>579.649</u>	<u>178.893</u>
Utilidad antes de impuestos		3.075.792	3.204.167
15 % Participación laboral	25	(461.369)	(480.625)
Impuesto a la renta	25	<u>(772.584)</u>	<u>(714.114)</u>
Subtotal resultado del periodo		1.841.839	2.009.428
Otros resultados integrales		<u>279.199</u>	<u>(271.761)</u>
Subtotal resultado integral del ejercicio	19	279.199	(271.761)
Resultado integral total del ejercicio		<u>2.121.038</u>	<u>1.737.667</u>


 Ing. Guillermo Torres Barrera
Gerente

 Ing. Rosario Baculima Ch.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	Revalorización de activos	Ganancias acumuladas	Resultados provenientes de adopción NIIF	O.R.I.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo 01 Enero de 2016	2.921.150	332.522	68.033	10.000	3.530.512	473.128	58.958	1.074.819	8.469.122
Transferencia		53.741			1.021.078			(1.074.819)	-
Incremento de capital	500.000				(500.000)				-
Distribución de dividendos					(350.000)				(350.000)
Resultado del ejercicio							(271.761)	2.009.428	1.737.667
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	3.421.150	386.263	68.033	10.000	3.701.590	473.128	(212.803)	2.009.427	9.856.789
Transferencia		100.471			1.408.955			(1.509.427)	-
Incremento de capital	500.000							(500.000)	-
Ajuste por impuesto a la renta años anteriores					(151.486)				(151.486)
Distribución de dividendos					(305.000)				(305.000)
Resultado integral del ejercicio							279.199	1.841.839	2.121.038
Saldo inicial 31 Diciembre 2017	3.921.150	486.734	68.033	10.000	4.654.060	473.128	66.396	1.841.839	11.521.341


Ing. Guillermo Torres Barrera
Gerente


Ing. Rosario Baculima Ch.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ITALIMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	14.738	(302.458)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.818.305	2.738.831
Clases de cobros por actividades de operación	47.261.788	39.556.380
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	47.261.788	39.556.380
Clases de pagos por actividades de operación	(44.301.514)	(35.809.041)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(37.798.033)	(24.646.490)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(6.503.482)	(6.356.964)
Otros pagos por actividades de operación	-	(4.805.587)
Intereses pagados	(443.883)	(367.829)
Intereses recibidos	16.028	4.673
Impuestos a las ganancias pagados	(714.114)	(641.697)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(3.654)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(912.056)	(2.894.710)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	68.313	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(980.369)	(2.894.710)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(891.511)	(146.579)
Financiación por préstamos a largo plazo	203.245	195.834
Dividendos pagados	(447.670)	(358.000)
Pago de préstamos	(824.253)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	177.167	7.507
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14.738	(302.458)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	360.576	663.034
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	375.314	360.576

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.075.792	3.204.167
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.459.269	81.331
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.039.551	991.074
Ajustes por gastos en provisiones	271.885	75.155
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(772.584)	(714.114)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(461.369)	(400.625)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.381.786	209.841
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(2.716.756)	(546.667)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(331.292)	(673.765)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	21.759	(135.589)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(71.190)	(58.286)
(Incremento) disminución en inventarios	(2.047.935)	142.546
(Incremento) disminución en otros activos	20.164	(42.389)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	331.820	210.856
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(693.583)	(298.097)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(402.422)	308.057
Incremento en anticipos de clientes	493.814	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(37.891)	=
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>1.818.305</u>	<u>2.730.831</u>



Ing. Guillermo Torres Barrera
Gerente



Ing. Rosario Baculima Ch.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

ITALIMENTOS 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° 243, 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 Embuitalliana Cía. Ltda. por Italimentos Cía. Ltda. y reforma a los estatutos, según escritura pública el 28 de agosto de 2009, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 77 con fecha 22 de diciembre de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Enero de 2010.

Posteriormente La Compañía, realiza varios aumentos de capital en los periodos: 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías N° 830, 762, 805,783, respectivamente.

Según resolución de la Superintendencia de Compañías N° 844, con fecha 24 de Septiembre de 2013, La Compañía realiza cambio de objeto social; el mismo que lo inscribe en el Registro Mercantil el 09 de octubre de 2013.

El último aumento de capital lo realizan según escritura pública con fecha 21 de septiembre de 2017, e inscrito en el Registro Mercantil el 27 de octubre de 2017, bajo el número de repertorio 10505.

Su objeto social es la elaboración, comercialización, importación, exportación de alimentos, cárnicos y embutidos en general para el consumo humano y animal pudiendo en base a los remanentes no aptos para el consumo humano, destinarlos a la fabricación de alimentos para animales domésticos, utilizando para ello áreas de trabajo y procesamientos independientes, distribución, comercialización de leche, quesos, yogures y derivados de lácteos en general, con sus maquinarias afines al objeto, pudiendo importar o exportar materias primas, comercializándolos directa o indirectamente, representando y distribuyendo en el mercado nacional o extranjero. Elaboración de productos alimenticios. Fabricación de productos cárnicos: salchichas, salchichón, chorizo, salame, morcillas, mortadela, patés, chicharrones finos, jamones, embutidos, etcétera. Incluso snacks de cerdo.

La Compañía mantiene inversiones en asociadas, en donde no ejerce influencia significativa, por lo que no actúa como una entidad controladora; en consecuencia prepara sus estados financieros separados.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Calle Octavio Chacón Moscoso N° 4-103 y Vía a Patamarca, sector del Parque Industrial de Cuenca,

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

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

Bases de preparación de los estados financieros

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

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

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

Importancia relativa y materialidad

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

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

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

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

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

Moneda Funcional

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

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

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en 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 clientes en juicios: Se reconocen al costo.

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 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 el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

Inventarios

Inventarios son activos:

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

El costo se determina por el costo específico de producción. El inventario se valora por el método promedio. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de producción y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, deducidos los descuentos en compras.

Activos biológicos

La NIC 41 establece el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar relacionados con la actividad agrícola, que es un tema no cubierto por otras Normas Internacionales de Contabilidad. La actividad agrícola es la gestión, por parte de una empresa, de la transformación biológica de animales vivos o plantas (activos biológicos) ya sea para su venta, para generar productos agrícolas o para obtener activos biológicos adicionales.

Establece, entre otras cosas, el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la valoración

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

inicial de los productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección. También exige la valoración de estos activos biológicos, según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, a partir del reconocimiento inicial tras la obtención de la cosecha, salvo cuando este valor razonable no pueda ser determinado de forma fiable al proceder a su reconocimiento inicial.

Se presume que el valor razonable de los activos biológicos puede determinarse de forma fiable. No obstante, esta presunción puede ser rechazada, en el momento del reconocimiento inicial, solamente en el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados por el mercado, siempre que para los mismos se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, la NIC 41 exige que la empresa valore estos activos biológicos según su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de tales activos pueda valorarse con fiabilidad, la empresa debe valorarlos según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta. En todos los casos, en el punto de cosecha o recolección, la empresa debe valorar los productos agrícolas según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta.

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

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 período 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 período 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del 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, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período 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.

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

La entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

Para aplicar la clasificación anterior, el activo (o el grupo de activos para su disposición) debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su disposición) y su venta debe ser altamente probable.

Para que la venta sea altamente probable, el nivel apropiado de la gerencia, debe estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan. Además, la venta del activo (o grupo de activos para su disposición) debe negociarse activamente a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual.

Asimismo, debe esperarse que la venta cumpla las condiciones para su reconocimiento como venta finalizada dentro del año siguiente a la fecha de clasificación, con las excepciones permitidas en el párrafo 9 de la NIIF 5 y además las actividades requeridas para completar el plan deberían indicar que es improbable que se realicen cambios significativos en el plan o que el mismo vaya a ser cancelado. La probabilidad de aprobación por los accionistas o socios (si se requiere en la jurisdicción) debe considerarse como parte de la evaluación de si la venta es altamente probable.

Una entidad que esté comprometida en un plan de venta, que implique la pérdida de control de una subsidiaria, clasificará todos los activos y pasivos de esa subsidiaria como mantenidos para la venta, cuando se cumplan los criterios establecidos en las NIIF, independientemente de que la entidad retenga después de la venta una participación no controladora en su anterior subsidiaria.

Existen hechos y circunstancias que podrían alargar el período para completar la venta más allá de un año. Una ampliación del período exigido para completar una venta no impide que el activo (o grupo de activos para su disposición) sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso viene causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad, y existan evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con su plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición).

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

Las transacciones de venta incluyen las permutas de activos no corrientes por otros activos no corrientes, cuando éstas tengan carácter comercial, de acuerdo con la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

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

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

Item	Vida útil en años	% depreciación
Edificios	25	4
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria	5, 6, 8 y 10	20; 16,67; 12,50; 10
Equipo y software de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Otras propiedades, planta y equipo	10	10
Infraestructura industrial	20 y 25	5; 4
Equipo de oficina	10	10
Equipo de planta	10	10
Herramienta planta	10	10
Maquinaria granja	10	10
Equipo de planta granja	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 periodo 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,

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

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.

Métodos de amortización utilizados (NIC 38.118 b).- Todas los intangibles se deprecian usando el método de la línea recta. Si las vidas útiles son finitas o indefinidas (NIC 38.118 a) todos los activos intangibles tienen vida útil definida. La vida útil se define en cada caso, según el activo intangible que se adquiera.

Software adquirido a terceros

Se define una vida útil en función de los contratos de licencias respectivos o del uso estimado. Si no define una vida útil, se amortizan en un período máximo de 10 años.

Activos biológicos

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Se miden a su costo. En los casos en donde la medición del valor razonable resulte impracticable o en un costo o esfuerzo desproporcionado, los activos biológicos se deben medir al modelo de costo.

La Compañía ha optado como política interna medirlos al costo. A continuación detallamos la vida útil de los mismos.

Activos biológicos	Vida útil
<u>TOPIGS 40 Y ABUELAS</u>	
Edad a la primera monta	240 días
Vida útil reproductiva	30 meses promedio después de la primera monta
<u>MACHOS</u>	
Edad macho producción semen	8 meses
Vida útil reproductiva	24 meses de producción
<u>INSEMINACIONES</u>	
Número de servicios por cerda	hasta 3 dosis

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Activos financieros no corrientes (Inversiones)

Representado en el estado de situación financiera por inversiones en acciones y participaciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se muestran como activos no corrientes a menos que la administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses, cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Método del costo.- Bajo el método del costo, el inversionista registra al costo de adquisición su inversión en la empresa participada. El inversionista reconoce ingresos sólo en la medida en que recibe las distribuciones de ganancias acumuladas de la empresa participada, tras la fecha de adquisición por parte del inversionista. Los repartos de dividendos por encima de tales ganancias acumuladas se consideran recuperación de la inversión, y por tanto se registran como una disminución en el costo de la misma.

Estados financieros individuales del inversionista.- La inversión en una empresa asociada, que se incluye en los estados financieros de una empresa inversionista que no emite estados financieros consolidados, debe ser:

- llevada contablemente al costo;
- contabilizada utilizando el método de la participación, según se describe en esta Norma, si este método de contabilización hubiera sido el apropiado en el caso de que la empresa inversionista hubiera emitido estados consolidados, o bien;
- Contabilizarse como activo financiero disponible para la venta o como activo financiero negociable, según las definiciones y descripciones de los métodos correspondientes.

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 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.

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 a corto 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 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 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:

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Cuentas por pagar a diversas relacionadas**

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

Provisiones.- 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

En esta cuenta se 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.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo, resultado de estudios actuariales, incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

Reserva de capital

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando la compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de sucres, bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados,

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

producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios 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 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 del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **Estimación de la vida útil de activos biológicos.-** De acuerdo al criterio técnico establecido por profesionales en el tema.
- **La revalorización de activos fijos.-** Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la mejora constante de sus productos y lograr así 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:

I. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productiva Corporativa	7.75	Productiva Corporativa	9.33
Productiva Empresarial	8.92	Productiva Empresarial	10.25
Productiva PYMES	10.90	Productiva PYMES	13.83
Comercial Ordinaria	7.99	Comercial Ordinaria	11.88
Comercial Prioritaria Corporativa	7.88	Comercial Prioritaria Corporativa	9.88
Comercial Prioritaria Empresarial	9.89	Comercial Prioritaria Empresarial	10.25
Comercial Prioritaria PYMES	10.58	Comercial Prioritaria PYMES	13.88
Consumo Ordinaria	10.70	Consumo Ordinaria	17.30
Consumo Prioritaria	10.48	Consumo Prioritaria	17.30
Educativa	9.49	Educativa	9.50
Immobiliaria	10.52	Immobiliaria	13.53
Alcance de Interés Público	4.96	Alcance de Interés Público	4.96
Monocédula Mensual	17.45	Monocédula Mensual	30.90
Monocédula de Acumulación Simple	24.65	Monocédula de Acumulación Simple	34.50
Monocédula de Acumulación Ampliada	21.07	Monocédula de Acumulación Ampliada	35.00
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.34

- **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.

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

Entidad financiera	2017	2016
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco Nacional de Fomento	BBB-*1	BBB-*1

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2017	2016
Caja	71.943	77.194
Banco Pichincha C.A.	154.195	67.275
Banco del Austro S.A.	14.425	97.643
Banco Internacional S.A.	78.983	48.616
Banco Nacional de Fomento	859	8.622
Banco de Guayaquil S.A.	24.494	23.160
Banco Produbanco S.A.	14.530	19.119
Cooperativa La Merced Ltda.	3.915	3.837
Banco Internacional S.A.	6.458	4.015
Cooperativa JEP Ltda.	3.517	6.093
Banco del Austro S.A.	-	5.002
Banco del Pacífico S.A.	1.994	-
Total	375.314	360.576

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2017	2016
Clientes (1)	5.459.706	5.004.337
Documentos de confianza Cuenca	198.845	223.819
Documentos de confianza Quito	502	10.762
Documentos de confianza Guayaquil	12.715	12.693
Documentos confianza clientes my dealer Cuenca	306.154	215.299
Documentos confianza clientes my dealer Quito	18.724	3.034
Documentos confianza clientes my dealer Guayaquil	50.756	66.932
Cuentas por cobrar a relacionados (2)	328.676	471.256
Préstamo a empleados	17.735	18.240
Otras cuentas por cobrar	67.642	91.419
Cuentas por cobrar transitorias	-	16.894
Provisión cuentas incobrables (3)	(77.935)	(25.506)
Total	6.383.520	6.109.179

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos, por fechas de vencimiento:

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

Vencimientos	2017	2016
Por vencer	3,468,609	2,921,055
Vencidos de 0 a 30 días	1,493,690	28,902
Vencidos de 31 a 60 días	108,816	-
Vencidos de 61 a 90 días	32,426	108,105
Vencidos de 91 a 120 días	10,863	127,398
Vencidos más de 121 días	345,302	1,818,877
Total	5,459,706	5,004,337

(2) Al 31 de Diciembre, se encuentran las siguientes cuentas:

	2017	2016
Compañías relacionadas	305,205	429,489
Otras cuentas relacionadas por cobrar	23,471	-
Personas naturales relacionadas	=	41,767
Total	328,676	471,256

(3) Durante los períodos, se realizaron los siguientes movimientos:

	2017	2016
Saldo inicial al 31 de Diciembre	25,506	20,706
Bajas	(19)	-
Estimaciones	52,448	4,800
Saldo final al 31 de Diciembre	77,935	25,506

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2017	2016
Inventario de mercadería en almacén comprado a terceros	15,683	12,811
Inventarios de materias primas y suministros prod.	1,598,705	1,276,186
Inventarios de productos en proceso (wip)	216,909	225,656
Inventarios de productos terminados	3,559,799	2,691,889
Inventarios de suministros y accesorios	137,011	113,503
Inventarios de repuestos	493,328	304,841
Importaciones en tránsito	28,579	5,598
Diferencias y reprocesos en inventarios	8,603	=
Total	6,058,618	4,630,484

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	26.857	23.390
Anticipo a proveedores	420.561	349.371
Otros anticipos entregados	72.148	97.061
Anticipo a trabajadores	5.883	1.381
Total	525.450	471.202

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Crédito tributario a favor de la empresa por I.R.	241.848	245.042
Anticipo de impuesto a la renta	123.568	110.228
Crédito tributario a favor de la empresa por I.S.D.	38.878	49.337
Total	404.294	404.607

7.- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Motocicletas (1)	-	12.307
Vehículo (2)	4.643	12.500
Total	4.643	24.807

(1) Corresponde a motocicletas compradas para uso de los vendedores, las mismas que en el período 2017, han sido reclasificadas a la cuenta de propiedad planta y equipos-vehículos.

(2) Corresponde a la camioneta doble cabina, con placa ABE 4614.

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial 31 Dic 2016	Adiciones	Ventas	Bajas	Reclasifi- cac.	Otras	Saldo final 31 Dic 2017
Terrenos	2.585.801						2.585.801
Edificios	122.823						122.823
Construcciones en curso	883.366	229.712			(835.339)	93.207	290.946
Instalaciones	5.711.351				835.339		6.546.690
Muebles y enseres	177.960	27.911					205.871
Maquinaria y equipo	4.326.157	435.465	(40.000)		2.254	(50.000)	4.673.076
Equipo de computación	642.509	60.047	(1.533)				701.023
Vehículos	786.238	213.967	(50.239)	(9.283)	5.027	(23.214)	922.475
Otros activos	11.881						11.881
Rep. y herramientas	516.271	14.632	(19.323)				511.580
Subtotal	15.683.556	981.733	(111.114)	(9.283)	7.281	19.992	16.572.166
Depreciación acum.	(4.933.512)	(778.318)	112.633	22.045			(5.577.152)
Total	10.750.044	203.415	1.519	12.762	7.281	19.992	10.995.014

9.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes saldos de costos de producción en proceso:

	Saldo inicial 31 Dic 2016	Adiciones	Ajustes	Salidas del camal	Reclasif. y otros	Bajas	Saldo final 31 Dic 2017
Reproductores	919.085	316.150	394	(306.488)	(450)	(41.060)	887.631
En formación reproductores	149.378	98.423	113.479	(243.782)	(1.032)	(6.821)	109.645
Subtotal	1.068.463	414.573	113.873	(550.270)	(1.481)	(47.881)	997.276
Depreciación acumulada	(440.884)	(264.983)		247.269		24.748	(433.849)
Total	627.579	149.590	113.873	(303.000)	(1.481)	(23.132)	563.427

10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes inversiones:

	2017	2016	% de particip.
Inversiones en Asociadas			
Lácteos y Yogures Italact Cía. Ltda.	130	130	12,00%
Sociedad Fomento Empres. e Industrial Sofel S. A.	1.900	1.900	3,17%
Total	2.030	2.030	

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	4.609.704	4.646.941
Proveedores del exterior (2)	722.630	483.646
Proveedores facturas por recibir	2.236	-
Otros proveedores (transitorios)	3.241	1.697
Proveedores nacionales relacionados (3)	<u>131.230</u>	-
Total	5.469.041	5.132.284

(1) Los proveedores nacionales, al 31 de Diciembre por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	2017
Por vencer	2.283.250
Vencidos de 0 a 3 meses	2.160.179
Vencidos de 4 a 7 meses	7.295
Vencidos de 8 a 12 meses	21.823
Vencidos más de 12 meses	<u>137.157</u>
Total	4.609.704

(2) Los proveedores extranjeros, al 31 de Diciembre, por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	2017
Por vencer	277.048
Vencidos de 0 a 3 meses	418.684
Vencidos de 4 a 7 meses	7.038
Vencidos de 8 a 12 meses	11.991
Vencidos más de 12 meses	<u>7.868</u>
Total	722.630

(3) Los proveedores nacionales relacionados, al 31 de Diciembre, por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	2017
Por vencer	61.245
Vencidos de 0 a 3 meses	<u>69.985</u>
Total	131.230

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

2017	N° de op.	Fecha emisión	Fecha finalizac.	Corto plazo	Largo plazo	Garantía	Tasa interés
Banco de Guayaquil S.A. TC	Consumos	2017	2018	20.073		Pagaré	
Banco Pichincha C.A.	266197600	11/04/2017	11/04/2018	273.002		Hipoteca	8,03%
Banco de Guayaquil S.A.		21/04/2017	25/04/2022	19.275	29.343	Factoring	11,23%
Banco de Guayaquil S.A.	964120	21/09/2016	20/09/2017	503		Contrato c/resul	11,23%
Banco de Guayaquil S.A.	972966	05/03/2015	05/02/2020	5.166,61	6.794	Factoring	11,23%
Banco del Austro S.A.	20141210	18/12/2014	18/12/2019	216.930	237.169	Prenda	9,02%
Banco del Austro S.A.	20150205	05/02/2015	16/02/2020	116.574	161.129	Hipoteca	9,02%
Corpor. Financiera Nacional	30015522	27/07/2015	11/07/2018	110.363		Hipoteca	9,31%
Corpor. Financiera Nacional	164211	27/07/2015	15/06/2023	173.050	1.009.514	Hipoteca	6,90%
Corpor. Financiera Nacional	164613	09/25/2015	14/08/2023	80.541	536.180	Hipoteca	8,30%
Banco del Austro S.A.	60000045/039	25/10/2017	20/10/2022	50.435	241.608	Hipoteca	8,94%
Banco del Austro S.A.	20160003	03/08/2016	03/08/2019	188.444	135.439	Prenda	8,95%
Banco Internacional S.A.	800309237	27/04/2016	12/04/2019	148.182	51.872	Hipoteca	8,95%
Banco del Austro S.A.	RCCPE 64	29/09/2016	29/09/2019	102.001	82.789	Hipoteca	8,95%
Total				1.514.138	2.491.836		

2016	N° op.	Fecha emisión	Fecha finalizac.	Corto plazo	Largo plazo	Garantía	Tasa interés
Banco de Guayaquil S.A. TC	Consumos	2016	2017	25.810		Pagaré	
Banco Pichincha C.A.	243946600	22/03/2016	22/03/2017	15.503		Hipoteca	8,94%
Banco Internacional S.A.	800309322	01/08/2016	25/06/2017	76.672		Hipoteca	8,95%
Banco Pichincha C.A.	254364300	01/08/2016	25/06/2017	75.830		Hipoteca	8,94%
Banco de Guayaquil S.A.	964120	21/09/2016	20/09/2017	5.675	503	Contrato c/resul	11,23%
Corp. Financiera Nacional	30007211	07/11/2001	18/09/2017	89.900		Hipoteca	9,31%
Banco del Austro S.A.	20141210	18/12/2014	18/12/2019	190.410	454.098	Prenda	9,02%
Banco del Austro S.A.	20150205	05/02/2015	16/02/2020	106.626	277.703	Hipoteca	9,02%
Banco de Guayaquil S.A.	972966	05/03/2015	05/02/2020	4.598	11.945	Contrato c/res. d.	11,23%
Corp. Financiera Nacional	30015522	27/07/2015	11/07/2018	167.177	79.461	Hipoteca	9,31%
Corp. Financiera Nacional	164211	27/07/2015	15/06/2023	78.343	1.146.657	Hipoteca	6,90%
Corp. Financiera Nacional	164613	09/25/2015	14/08/2023	81.956	625.705	Hipoteca	8,30%
Banco del Austro S.A.	20160003	03/08/2016	03/08/2019	172.156	323.803	Prenda	8,95%
Banco Internacional S.A.	800309237	27/04/2016	12/04/2019	124.701	213.344	Hipoteca	8,95%
Banco del Austro S.A.	RCCPE 64	29/09/2016	29/09/2019	93.185	184.790	Hipoteca	8,95%
Total				1.315.830	3.316.089		

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	2017	2016
Con la administración tributaria	164.235	141.751
Impuesto a la renta del periodo	772.584	714.114
15% de participación a trabajadores	464.607	486.570
Con el IESS	146.729	130.402
Beneficios sociales por pagar (1)	139.101	113.291
Remuneraciones por pagar (2)	482.890	427.789
Dividendos por pagar (3)	27.643	18.828
Otros descuentos en nómina	<u>36.860</u>	<u>55.140</u>
Total	<u>2.234.648</u>	<u>2.087.885</u>

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

Cuenta	Saldo inicial al 31	Pagos	Provisiones	Ajustes	Saldo final al
	Dic 16				31 Dic 17
XIII sueldo	52.253	(431.885)	446.451	(377)	66.442
XIV sueldo	61.038	(193.961)	205.838	(256)	72.659
Total	<u>113.291</u>	<u>(625.846)</u>	<u>652.289</u>	<u>(633)</u>	<u>139.101</u>

Cuenta	Saldo inicial al 31	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31
	Dic 15			Dic 16
XIII sueldo	35.603	(391.516)	408.166	52.253
XIV sueldo	62.803	(190.965)	189.200	61.038
Total	<u>98.407</u>	<u>(582.481)</u>	<u>597.366</u>	<u>113.291</u>

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

	2017	2016
Sueldos por pagar	251.127	225.745
Vacaciones	214.989	183.363
Liquidaciones de haberes por pagar	8.035	11.990
Salario digno	<u>8.739</u>	<u>6.691</u>
Total	<u>482.890</u>	<u>427.789</u>

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

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

	2017	2016
Lautaro Jetón	19.559	4.828
Andrés Jetón	4.918	7.000
Juan Jetón	3.166	7.000
Total	27.643	18.828

14.- ANTICIPO DE CLIENTES

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

	2017
Personas jurídicas nacionales	160.485
Asociaciones nacionales	69.942
Instituciones del sector popular y solidario	39.430
Anticipos cuenta transitoria	12.693
Personas naturales	160.874
Total	443.424

15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	2017	2016
Depósitos por confirmar	204.330	102.010
Empresa eléctrica	51.388	44.280
Etapas teléfonos	4.900	7.179
Etapas agua	10.179	11.989
Gastos de importaciones	60.276	53.964
Otras provisiones	60.758	108.432
Servicios prestados	16.116	117.289
Transportes de mercadería	3.960	10.366
Comisiones ventas y publicidad terceros	49.855	34.700
Comisiones ventas navideños	144.078	121.489
Integrados cerdos	37.623	-
Ajuste de inventarios	21.612	26.714
Total	665.075	638.412

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	Saldo inicial 31 Dic 2016	Pagos	Provisión	Ajustes	Saldo final al 31 Dic 2017
Jubilación patronal	648.600	-	184.558	(269.966)	563.192
Desahucio	238.751	(16.550)	70.951	(47.598)	245.554
Total	887.351	(16.550)	255.509	(317.564)	808.746

	Saldo inicial 31 dic. 2015	Pagos	Provisión	Ajustes	Saldo final 31 dic. 2016
Jubilación patronal	380.455	-	109.460	158.685	648.600
Desahucio	154.670	(22.966)	46.868	60.179	238.751
Total	535.125	(22.966)	156.328	218.864	887.351

Al 31 de Diciembre de 2017, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2017, son las siguientes:

	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS	
Tabla de mortalidad	2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	7,57%	7,57%
Tasa de incremento salarial	2,50%	2,50%
Tasa de rotación promedio	24,57%	24,57%
Costos financieros	(26.443)	(9.628)
Costo laboral por servicio	(158.115)	(81.323)
Pérdida (ganancia) actuarial	231.600	47.599

17.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se registra el valor de USD 128.773 (*) y USD 48.176, respectivamente.

(*) Con fecha 06 de abril de 2017, el Servicio de Rentas Internas notifica a La Compañía una glosa, correspondiente a la revisión del Impuesto a la Renta del período 2013, valor que se ha negociado con dicha institución para cancelarlo en el largo plazo.

18.- CAPITAL SOCIAL

En el período 2017, La Compañía realiza un incremento de capital por el valor de USD 500.000,00. Realizado dicho aumento, el capital social total es por el valor de 3.921.150,00 constituido por participaciones ordinarias de USD 1,00 cada una; distribuidas como sigue:

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

Socio	Capital	% de participación
Juan Manuel Jetón Baculima	78.423	2,00%
Carlos Andrés Jetón Baculima	78.423	2,00%
Manuel Lautaro Jetón Suscal	<u>3.764.304</u>	<u>96,00%</u>
Total	3.921.150	100,00%

19.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes movimientos, originados por pérdidas en el estudio actuarial para jubilación patronal y desahucio:

	2017	2016
Saldo inicial al 31 Diciembre	(212.803)	58.958
Ganancias	279.199	-
Pérdidas	=	(271.761)
Saldo final al 31 Diciembre	66.396	(212.803)

20.- VENTAS

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	2017	2016
Ventas productos 12% cárnicos y embutidos	1.499.750	551.824
Ventas mercaderías 12% cárnicas y otros	43.939	769
Ventas productos cárnicos y embutidos	44.222.821	36.348.347
Ventas productos granja	2.591	48.747
Ventas mercaderías cárnicas y otros	942.517	931.579
Ventas balanceados y nuleos	74	1.607.173
Ventas productos 14% cárnicos y embutidos	572.821	1.387.198
Ventas mercaderías 14% cárnicos y otros	7.410	11.266
Prestación de servicios	12.000	10.000
Descuentos en ventas	(261.735)	(101.387)
Devoluciones en ventas	<u>560</u>	<u>(583.945)</u>
Total	47.042.748	40.211.571

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****21.- COSTOS DE PRODUCCIÓN**

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

	2017	2016
Costo productos vendidos carnes y embutidos	34.828.600	28.372.677
Costo productos vendidos granja	2.233	53.006
Costo mercaderías vendidas	978.192	882.007
Costo mercaderías vendidas balanceados y nuleos	62	1.407.562
Desviación estándar costo de ventas carnes y embutidos	(1.424.438)	(2.172.388)
Total	34.384.648	28.542.864

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****22.- GASTOS DE VENTAS**

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

	2017	2016
Sueldos, salarios y remuneraciones	2.166.912	1.839.324
Aportes a la seguridad social	407.472	327.313
Beneficios sociales e indemnizaciones	339.495	304.168
Gastos planes de beneficios a empleados	157.114	129.114
Honorarios comisiones y dietas personas naturales	5.663	944
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	17	153
Impuestos cuotas y contribuciones	20.606	65.070
Mantenimientos y reparaciones	189.468	115.577
Arrendamiento y alquileres	121.069	80.753
Comisiones	694.847	616.419
Combustibles	50.827	33.560
Lubricantes	4.855	4.160
Seguros y reaseguros	70.580	61.286
Transportes y fletes	621.062	435.687
Gastos de gestión	28.103	42.511
Gastos de viajes	137.120	123.627
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	172.479	180.025
Depreciaciones	99.219	121.432
Correspondencia	1.196	246
Investigación de mercado y desarrollo productos	7.902	8.936
Vigilancia y seguridad	720	781
Publicidad y propaganda	227.987	145.607
Promociones y atenciones	434.563	598.091
IVA cargado al gasto	259.770	244.882
Gastos no deducibles	95.374	110.765
Servicios de terceros	120.167	55.456
Embalajes y papelería	306.179	240.140
Cuentas incobrables	52.447	4.800
Gastos de desperdicios y baja de inventarios	331.747	319.859
Total	7.124.960	6.210.685

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****23.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran de la siguiente manera:

	2017	2016
Remuneraciones	847.074	835.066
Aportes a la seguridad social	164.750	154.699
Beneficios sociales e indemnizaciones	161.128	135.403
Gastos planes de beneficios a empleados	87.202	68.007
Honorarios comisiones y dietas personas naturales	26.567	35.183
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	332,29	79
Materiales y suministros	28.760	34.665
Mantenimientos y reparaciones	80.573	35.425
Arrendamiento y alquileres	26.578	25.270
Promociones y atenciones	16.707	214
Combustibles	11.816	21.427
Lubricantes	2.127	699
Seguros y reaseguros	40.048	36.729
Transportes y fletes	1.034	1.177
Gastos de gestión	116.117	65.464
Gastos de viajes	43.566	26.244
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	98.743	72.254
Pagos notarios y registradores propiedad carnes y embutidos	8.033	7.386
Impuestos contribuciones y otros	117.356	113.797
Depreciaciones	66.220	114.324
Correspondencia	1.560	1.927
Servicios de terceros	229.150	35.999
Vigilancia y seguridad	27.504	18.189
Servicios bancarios	-	78.896
IVA cargado al gasto	145.865	-
Gastos no deducibles	246.399	72.788
Pérdidas	6.786	4.378
Total	2.601.997	1.995.689

ITALIMENTOS CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****24.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	2017	2016
Intereses	408.730	400.905
Comisiones	19.698	26.457
Diferencia en cambios	650	1.335
Otros gastos financieros	5.922	8.362
Total	435.000	437.059

25.- 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 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017.

26.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2017 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 11. Durante el período 2017, se presentan las siguientes transacciones con relacionados:

	Op. de activo	Ingresos	Gastos	N° de transacc.
Locales	805.407	4.461.095	872.186	10.464
Exterior	109.036		4.100	5
Total	914.443	4.461.095	876.286	10.469

Además durante el período 2017, La Compañía realiza el pago de USD 57.291 a un socio ejecutivo, por concepto de sueldos y fondos de reservas, y; a dos ejecutivos concepto de remuneraciones y beneficios sociales, cancela el valor de USD 105.731

27.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

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 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 15 de Marzo de 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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