

ITALDESIGN CIA. LTDA.

Estados Financieros y notas

31 de diciembre de 2014

1. Estados financieros

1.1. Estado de situación financiera

ITALDESIGN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente al efectivo		92,835	120,387	37,154
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	139,084	117,944	159,799
Activos por impuestos corrientes	5	14,523	11,368	8,152
Inventarios		566,990	350,000	360,928
Gastos pagados por anticipado		-	-	-
		<u>813,432</u>	<u>599,699</u>	<u>566,033</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad y equipo	6	19,053	25,834	36,556
Garantías		-	-	-
Provisión de ventas		-	55,420	-
Activos por impuestos diferidos	7	672	761	3,622
		<u>19,725</u>	<u>82,015</u>	<u>40,178</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>833,157</u>	<u>681,714</u>	<u>606,211</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero.



Walter D Alia
Gerente General



Sofia Urgiles
Contador General

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
PASIVOS CORRIENTES:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	209,354	104,103	130,950
Pasivos por impuestos corrientes	9	25,521	21,290	5,073
Dividendos por pagar		-	-	-
Provisiones	10	76,015	20,180	9,528
		<u>310,890</u>	<u>145,573</u>	<u>145,551</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por pagar relacionadas		169,171	180,071	215,851
Provisión jubilación patronal y desahucio		17,195	21,407	16,065
Provisión de costos y gastos		-	33,826	-
		<u>186,366</u>	<u>235,304</u>	<u>231,916</u>
PASIVOS TOTALES		<u>497,256</u>	<u>380,877</u>	<u>377,467</u>
PATRIMONIO				
Capital pagado		500	500	500
Reservas		31,251	31,251	31,251
Resultados acumulados		269,085	196,992	179,644
Resultados del ejercicio		<u>35,065</u>	<u>72,093</u>	<u>17,348</u>
PATRIMONIO TOTAL		<u>335,901</u>	<u>300,836</u>	<u>228,743</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>833,157</u>	<u>681,713</u>	<u>606,210</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Walter D Alia
Gerente General


Sofia Urgiles
Contador General

1.2. Estado de resultados integral

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		1,358,691	824,691
COSTO DE VENTA		<u>730,934</u>	<u>474,019</u>
MARGEN BRUTO		627,757	350,672
Gastos administrativos y de venta	15	563,709	274,055
Gastos financieros		18,285	13,653
Otros ingresos y egresos		(19,657)	(50,445)
Depreciación y amortización		<u>9,702</u>	<u>10,722</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		55,718	108,687
MENOS:			
15% Participación trabajadores		8,345	14,352
Impuesto a la renta corriente		12,219	19,381
Impuesto a la renta diferido		<u>89</u>	<u>2,861</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>35,065</u>	<u>72,093</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Revaluación de edificio		<u></u>	<u></u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>35,065</u>	<u>72,093</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



Walter D. Alia
Gerente General



Sofia Urgiles
Contador General

1.3. Estado de evolución del patrimonio

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	Nota	Capital		Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultados acumulados	Total
		social					
Al 31 de diciembre de 2012		500		31.251	17.348	170.644	298.743
Reclasificación resultados		-		-	(17.348)	17.348	-
Resultados, neto		-		-	72.093		72.093
Aportes para futuras capitalizaciones							
Al 31 de diciembre de 2013		500		31.251	72.093	196.992	300.836
Reclasificación resultados		-		-	(22.193)	72.093	-
Resultados, neto		-		-	35.065		35.065
Aportes para futuras capitalizaciones							
Al 31 de diciembre de 2014		500		31.251	35.065	269.085	335.901

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Walter D Alia
Gerente General


Sofia Urigiles
Contador General

1.4. Estado de flujos de efectivo

ITALDESIGN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	1,398,353	767,159
Efectivo pagado a proveedores	(1,169,117)	(596,307)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(181,678)	(98,624)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	(69,498)	(59,355)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	14,277	100,412
Efectivo pagado por intereses	(18,285)	(13,653)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	12,219	19,381
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(13,729)	119,013
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	(2,921)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(2,921)	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Adiciones (pagos) de partes vinculadas	(10,902)	(35,780)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	(10,902)	(35,780)
Flujos de efectivo netos del año	(27,552)	83,233
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	120,387	37,154
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	92,835	120,387

ITALDESIGN CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	35,065	72,093
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortización	9,702	10,722
Impuestos diferidos devengados	89	2,861
Provisiones	73,218	(5,601)
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	(30,788)	6,162
Otras cuentas por cobrar	(4,628)	(64,718)
Cuentas por cobrar relacionadas	14,277	100,412
Activos por impuestos corrientes	(3,155)	(3,216)
Activos por gastos anticipados	-	-
Cuentas por pagar comerciales	137,660	(45,717)
Jubilación Patronal y Desahucio		
Otras cuentas por pagar	(32,409)	18,870
Inventarios	(216,991)	10,928
Pasivos por impuestos corrientes	4,231	16,217
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación:	(13,729)	119,013

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



Walter D. Alia
Gerente General



Sofia Urgiles
Contador General

2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía inició sus actividades el 26 de julio de 2005, su objeto social es la comercialización al por mayor y menor de productos insumos, materias primas, artículos, suministros, maquinarias, equipos para los sectores industrial, comercial, caminero, alimenticio, agroindustrial y de consumo.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre de 2014; así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

2.2. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Vehículos	5 años
Equipos de oficina	10 años

2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como

costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

2.8. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

3. TRANSICION A NIIF PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia; a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1. Declaración de cumplimiento

ITALDESIGN CIA. LTDA., adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, dando cumplimiento a lo requerido en la Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías.

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de los saldos de deudores comerciales es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
Deudores comerciales	50,487	19,698	25,859
Otras cuentas por cobrar	83,348	78,720	14,002
Cuentas por cobrar socios y relacionadas	5,249	19,526	119,938
	<u>139,084</u>	<u>117,944</u>	<u>159,799</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los saldos de impuestos corrientes es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
C.T. Iva Por Adquisiciones	-	1,638	-
C.T. Iva Por Retención Clientes	-	2,881	-
Crédito Tributario A Favor De La Empresa	-	748	6,339
Anticipo De Impuesto A La Renta	<u>14,523</u>	<u>6,100</u>	<u>1,812</u>
	<u>14,523</u>	<u>11,368</u>	<u>8,152</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los saldos de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
Muebles y enseres			
Saldo inicial	3,313	3,732	1,318
Adición	3,008	-	2,718
Neto	6,321	3,732	4,036
Depreciación del año	(2,584)	(419)	(304)
Saldo al 31 de diciembre	3,737	3,313	3,732
Equipo de oficina			
Saldo inicial	2,306	2,635	2,964
Adición	(1,504)	-	-
Neto	802	2,635	2,964
Depreciación del año	(1,347)	(329)	(329)
Saldo al 31 de diciembre	2,149	2,306	2,635
Vehículos			
Saldo inicial	19,043	27,952	42,063
Adición	-	-	-
Neto	19,043	27,952	42,063
Depreciación del año	(7,141)	(8,909)	(14,111)
Saldo al 31 de diciembre	11,902	19,043	27,952
Equipo de cómputo			
Saldo inicial	1,172	2,237	1,994
Adición	1,416	-	1,178
Neto	2,588	2,237	3,172
Depreciación del año	(1,323)	(1,065)	(935)
Saldo al 31 de diciembre	1,266	1,172	2,237

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
Costo o valoración	28,754	36,556	52,235
Depreciación acumulada	(9,702)	(10,722)	(15,679)
Total	19,053	25,834	36,556
Clasificación:			
Muebles y enseres	3,737	3,313	3,732
Equipo de oficina	2,149	2,306	2,635
Vehículos	11,902	19,043	27,952
Equipo de cómputo	1,266	1,172	2,237

7. IMPUESTOS

Un resumen de movimientos de Impuesto a la Renta corriente es como sigue:

	<i>Diferencia Temporarias</i> Diciembre 31,		
	2014	2013	2012
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>			
<i>Adiciones:</i>			
Provisión Jubilación Patronal	4	4,061	5,739
Provisión Desahucio		1,281	1,537
<i>Sub Total</i>	<u>4</u>	<u>5,342</u>	<u>7,276</u>
<i>Consumos:</i>			
Provisión Jubilación Patronal	412	13,745	-
Provisión Desahucio		4,602	-
<i>Sub Total</i>	<u>412</u>	<u>18,347</u>	<u>-</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22%	22%	22%
Saldo inicial del impuesto diferido activo	762	3,623	2,022
Impuesto diferido activo adición	1	1,175	1,601
(-) Consumo impuesto diferido activo	91	4,036	-
(-) Ajuste porcentaje impuesto a la renta	-	-	-
<i>(=) Activo por impuesto diferido</i>	<u>672</u>	<u>762</u>	<u>3,623</u>

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

7.1. Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,		
	2014	2013	2012
Acreedores comerciales	150,817	13,157	58,874
Otras cuentas por pagar	58,537	90,946	72,076
Saldo al 31 de diciembre	209,354	104,103	130,950

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de movimientos de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,		
	2014	2013	2012
Iva Por Pagar En Ventas	13,302	-	3,516
Imp. A La Renta Empleados	-	-	114
Retenciones En La Fuente I.R. Proveedor	-	917	765
Retenciones En La Fuente I.V.A. Proveedor	-	992	678
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejerc	12,219	10,381	-
Saldo al 31 de Diciembre	25,521	21,290	5,073

10. PROVISIONES

Un resumen de movimientos de las provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,		
	2014	2013	2012
Sueldos Por Pagar	57,707	10	837
Liquidación Háberes Por Pagar	-	-	-
Aportes Personal Y Patronal	2,498	1,616	1,069
Préstamos Quirógrafarios	602	215	199
Fondos De Reserva	505	402	279
Provision Decimo Tercero	2,548	463	410
Provision Decimo Cuarto	873	1,155	1,755
Provision Vacaciones	3,238	1,966	642
Participación Trabajadores Por Pagar Del	8,345	14,352	4,337
Total provisiones	76,015	20,180	9,528

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 9 -

11.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes; la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito.

11.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

12. CAPITAL PAGADO

El capital social autorizado es de \$500 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

14. INGRESOS

ITALDESIGN CIA. LTDA., tiene como actividad es la comercialización al por mayor y menor de productos insumos, materias primas, artículos, suministros, maquinarias, equipos para los sectores industrial, comercial, caminero, alimenticio, agroindustrial y de consumo.

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Durante los años 2013 y 2012 los gastos de la compañía se componían de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Beneficios a empleados	224,956	100,266
Honorarios	75,746	9,254
Impuestos, tasas y contribuciones	46,136	33,594
Seguros	4,426	5,273
Gastos por servicios básicos	10,502	7,846
Arrendos	84,000	64,467
Gastos de mantenimiento	51,889	21,965
Gastos de viaje	10,089	784
Otros gastos administrativos	26,047	17,875
Publicidad y promoción	21,892	10,875
Otros gastos de ventas	8,025	1,856
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	563,700	274,055

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Directorio y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.