

ITALDESIGN CIA. LTDA.

Estados Financieros y notas

31 de diciembre de 2016

1. Estados financieros

1.1. Estado de situación financiera

ITALDESIGN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente al efectivo		83.565	54.590	92.835
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	79.989	111.099	139.084
Activos por impuestos corrientes	5	29.199	15.229	14.523
Inventarios		497.134	538.502	566.990
Gastos pagados por anticipado		-	-	-
		<u>689.887</u>	<u>719.420</u>	<u>813.432</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad y equipo	6	24.163	36.777	19.053
Amortización		-	-	-
Garantías		-	-	-
Provisión de ventas		-	-	-
Activos por impuestos diferidos	7	-	1.136	672
		<u>24.163</u>	<u>37.913</u>	<u>19.725</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>714.050</u>	<u>757.333</u>	<u>833.157</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 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	142.169	150.406	209.354
Pasivos por impuestos corrientes	9	35.156	25.970	25.521
Dividendos por pagar		29.359	39.359	-
Provisiones	10	46.630	27.985	76.015
		<u>253.314</u>	<u>243.720</u>	<u>310.890</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por pagar relacionadas		70.786	160.572	169.171
Provisión jubilación patronal y desahucio		34.838	31.532	17.195
Provisión de costos y gastos		-	-	-
		<u>105.624</u>	<u>192.104</u>	<u>186.366</u>
PASIVOS TOTALES		<u>358.938</u>	<u>435.824</u>	<u>497.256</u>
PATRIMONIO				
Capital pagado		500	500	500
Reservas		31.251	31.251	31.251
Resultados acumulados		289.756	254.153	269.085
Resultados del ejercicio		33.604	35.604	35.065
PATRIMONIO TOTAL		<u>355.111</u>	<u>321.508</u>	<u>335.901</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>714.049</u>	<u>757.332</u>	<u>833.157</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 2016
(Expresado en dólares americanos)

Notas	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS		
COSTO DE VENTA	1.361.502	1.282.559
MARGEN BRUTO	835.656	705.404
	525.846	577.155
Gastos administrativos y de venta	15	
Gastos financieros	444.969	512.781
Otros ingresos y egresos	23.039	17.129
Gastos Deterioro	(10.281)	(23.298)
Depreciación y amortización	383	-
	13.333	15.131
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	54.403	55.412
MENOS		
15% Participación trabajadores	7.900	8.381
Impuesto a la renta corriente	11.673	11.891
Impuesto a la renta diferido	1.136	(464)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	33.604	35.604
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Revaluación de edificio		
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	33.604	35.604

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 2015 Y 2016

(Expresado en dólares americanos)

	Nota	Capital		Resultado del Ejercicio	Resultados acumulados	Total
		social	Reservas			
Al 31 de diciembre de 2014		500	31.251	35.065	269.085	335.901
Reclasificación resultados		-	-	(35.065)	(14.932)	(49.997)
Resultados, neto		-	-	35.604	-	35.604
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2015		500	31.251	35.604	254.153	321.508
Reclasificación resultados		-	-	(35.604)	35.604	-
Resultados, neto		-	-	33.604	-	33.604
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016		500	31.251	33.604	289.757	355.112

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



Walter D. Alia
Gerente General



Sofia Urgiles
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 2015 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	1.399.666	1.334.151
Efectivo pagado a proveedores	(1.030.806)	(1.017.880)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(193.276)	(298.189)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	(37.580)	(48.690)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	2.844	(309)
Efectivo pagado por intereses	(23.039)	(17.129)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	11.673	11.891
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	129.482	(36.155)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	(720)	(32.854)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(720)	(32.854)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Adiciones (pagos) de partes vinculadas	(99.787)	30.763
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	(99.787)	30.763
Flujos de efectivo netos del año	28.975	(38.246)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	54.590	92.836
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	83.565	54.590

ITALDESIGN CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	33.604	35.604
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortización	13.333	15.131
Impuestos diferidos devengados	1.136	(464)
Provisiones	21.951	(33.693)
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	(8.152)	21.050
Otras cuentas por cobrar	36.418	7.244
Cuentas por cobrar relacionadas	2.844	(309)
Activos por impuestos corrientes	(13.970)	(706)
Activos por gastos anticipados	-	-
Cuentas por pagar comerciales	(25.909)	(96.022)
Jubilación Patronal y Desahucio		
Otras cuentas por pagar	17.673	(12.927)
Inventarios	41.368	28.489
Pasivos por impuestos corrientes	9.186	448
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	129.482	(36.155)

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 inicio 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 2015 y al 31 de Diciembre de 2016; 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 2015 y 2016. 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 impositivos 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 impositivas. 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.IC1.004 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 período 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:

	2016	Diciembre 31, 2015	2014
Deudores comerciales	37.589	29.437	50.487
Otras cuentas por cobrar	39.686	76.104	83.348
Cuentas por cobrar socios y relacionadas	2.714	5.558	5.249
	<u>79.989</u>	<u>111.099</u>	<u>139.084</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2016	Diciembre 31, 2015	2014
C.T. Iva Por Adquisiciones	15.602	2.189	-
C.T. Iva Por Retencion Clientes	787	351	-
Credito Tributario A Favor De La Empresa	798	2.304	-
Anticipo De Impuesto A La Renta	12.013	10.385	14.523
	<u>29.199</u>	<u>15.229</u>	<u>14.523</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2016	Diciembre 31, 2015	2014
Muebles y enseres			
Saldo inicial	6.007	5.885	3.313
Adición	(659)	1.482	5.157
Neto,	5.348	7.368	8.470
Depreciación del año	(1.318)	(1.361)	(2.584)
Saldo al 31 de diciembre	4.030	6.007	5.885
Equipo de oficina			
Saldo inicial	-	-	2.306
Adición	-	-	(3.653)
Neto,	-	-	(1.347)
Depreciación del año	-	-	1.347
Saldo al 31 de diciembre	-	-	-
Vehículos			
Saldo inicial	29.883	11.902	19.043
Adición	-	12.720	-
Neto,	29.883	24.622	19.043
Depreciación del año	(10.738)	5.261	(7.141)
Saldo al 31 de diciembre	19.145	29.883	11.902
Equipo de cómputo			
Saldo inicial	887	1.266	1.172
Adición	1.379	1.486	1.416
Neto,	2.266	2.752	2.588
Depreciación del año	(1.277)	(1.865)	(1.323)
Saldo al 31 de diciembre	988	887	1.266
	2016	Diciembre 31, 2015	2014
Costo o valuación	37.497	34.741	28.754
Depreciación acumulada	(13.333)	2.035	(9.702)
Total	24.163	36.777	19.053
<i>Clasificación:</i>			
Muebles y enseres	4.030	6.007	5.885
Equipo de oficina	-	-	-
Vehículos	19.145	29.883	11.902
Equipo de cómputo	988	887	1.266

7. IMPUESTOS

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 periodo 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. Tarifa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto

a la renta mínimo. Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

7.2. Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

7.3. Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o

extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Limite a deducción de gastos

Con fecha 31 de diciembre de 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Como parte de estas reformas, se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de promoción y publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

7.4. Impuesto a la salida de divisas

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria. La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

7.5. Reformas tributarias

El 18 de diciembre de 2015 se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público- Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Esta Ley se aplica a las asociaciones público-privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Adicionalmente, se realizaron las siguientes reformas principalmente:

- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno. Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016. Se incluye la exoneración a las utilidades

originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el reglamento.

Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Mediante Decreto Ejecutivo No. 844 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 647 de fecha 11 de diciembre de 2015 se estableció que no se aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2016	Diciembre 31, 2015	2014
Acreedores comerciales	28.888	54.798	150.817
Otras cuentas por pagar	113.283	95.610	58.537
Saldo al 31 de diciembre	142.171	150.408	209.354

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2016	Diciembre 31, 2015	2014
Iva por pagar En Ventas	21.688	8.640	13.302
Imp. a la renta Empleados	259	3.691	-
Retenciones en la Fuente I.R.	668	777	-
Retenciones en la Fuente I.V.A.	867	971	-
Impuesto a la renta Por Pagar	11.673	11.891	12.219
Saldo al 31 de Diciembre	35.156	25.970	25.521

10. PROVISIONES

Un resumen de movimientos de las provisiones es como sigue:

	2016	Diciembre 31, 2015	2014
Sueldos Por Pagar	10.995	-	57.707
Liquidación Haberes Por Pagar	-	-	-
Aportes Personal Y Patronal	2.646	2.635	2.498
Préstamos Quirografarios	300	401	302
Fondos De Reserva	380	270	505
Provisión Décimo Tercero	1.021	1.479	2.548
Provisión Décimo Cuarto	2.211	2.581	873
Provisión Vacaciones	21.086	12.238	3.238
Participación Trabajadores Por Pagar Del	7.990	8.381	8.345
Total provisiones	46.630	27.985	76.015

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.

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 declarados 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 2016 y 2015 los gastos de la compañía se componían de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
Beneficios a empleados	207.237	256.115
Honorarios	15.600	19.600
Impuestos, tasas y contribuciones	9.450	24.650
Seguros	11.067	9.794
Gastos por servicios básicos	11.205	15.212
Arriendos	83.726	97.200
Gastos de mantenimiento	47.442	32.473
Gastos de viaje	15.524	23.891
Otros gastos administrativos	22.082	13.945
Publicidad y promoción	11.825	4.199
Otros gastos de ventas	9.811	15.703
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	444.969	512.781

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 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 2016 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.

