

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 1. OPERACIONES

La **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.** fue creada el 26 de febrero de 2008, mediante escritura No. 1113 de la Notaría Tercera del Cantón Quito.

Fue constituida como una Sociedad Anónima, con un capital social inicial de US. \$ 800.00 (Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América) durante el año 2010 la Compañía realizó un aumento de capital por US. \$ 160,000.00 (cien sesenta mil dólares de los Estados Unidos de América).

El objeto social comprende la fabricación, industrialización, producción, distribución, comercialización al por mayor y menor de productos alimenticios, tales como toda clase de pan, tortas, pastas y demás productos de panadería y pastelería.

La **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**, tiene su domicilio principal en la calle Riobamba N56-34 y Carlos Quinto, barrio San Carlos, y cuenta con trece sucursales distribuidas en el sector norte de la ciudad de Quito.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las principales políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Bases de Preparación

Los Estados Financieros comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los Estados Financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A

menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes es el dinero en incluye caja principal, caja chica, fondo rotativo, cuenta corriente y de ahorros o inversiones financieras, que se pueden transformar en una cantidad conocida de efectivo en un plazo inferior a doce meses y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo.

d) Activos Financieros

Los documentos y cuentas por cobrar debido al giro del negocio la cartera de clientes tienen una rotación diaria, pudiendo generar un crédito de 30 días para los clientes preferenciales.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento: La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo.

Medición inicial: Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo financiero no es designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste significativo.

e) Inventarios

La compañía considera como inventario a los activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción para la venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, este rubro incluye:

- Inventario mercaderías terceros
- Inventario materia prima
- Inventario suministros y materiales

Las existencias deben ser evaluadas al costo o valor neto de realización, en menos, y en el caso de las existencias por recibir se deben valorar al costo de adquisición, lo cual se contabilizara por medio del Sistema de Inventarios Permanente y su método de valoración es el Promedio Ponderado.

f) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo. Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos son cargados a los resultados del período y las mejoras y reparaciones mayores que extiendan la vida útil o aumenten en forma apreciable la capacidad productiva del activo son capitalizadas.

Las eventuales ventas y retiros de activos se descargan al costo neto ajustado y las diferencias entre éste y el precio de venta se cargan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por el método de línea recta, considerando los años de vida útil estimada de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	Años de vida útil estimada	% Depreciación
• Edificios y otras construcciones	30-50	5%
• Maquinaria y Equipos	10-25	10%
• Muebles y Enseres	10-20	10%
• Equipos de Oficina	10-20	10%
• Equipos de Computación	03-05	33%
• Vehículos	05-10	20%

g) Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, se concede un crédito de 8, 15, 30, 60 y 90 días dependiendo del monto y la cantidad de productos adquiridos. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento: La Compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el pasivo.

Medición inicial: Los pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el pasivo

financiero no es designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste significativo.

h) Obligaciones con Instituciones Financieras

Representa los préstamos bancarios recibidos para el financiamiento de activos, estos vencimientos de estos préstamos están entre los 6 y 36 meses. Se encuentran registrados a valor nominal y devengan intereses a una tasa anual vigente en el mercado, que son reconocidos como gasto financiero.

Los costos menores incurridos al momento de obtener el financiamiento son reconocidos como gasto en el momento en que se producen. Se registran al pasivo corriente las obligaciones que se vencerán en un periodo de 12 meses y al largo plazo el vencimiento mayor a este periodo.

i) Beneficios a Empleados

Participación a Trabajadores: La compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales establecidas.

Provisión jubilación patronal y desahucio: El cálculo del beneficio de la jubilación patronal y desahucio de la Compañía se registra mediante una provisión que es contabilizada como gasto del periodo, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente, debidamente calificado.

j) Impuestos Diferidos

Se contabiliza el impuesto diferido, el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

Un evento que crea diferencias entre la base tributaria de activos y su base contable es la valorización de activos a su valor de mercado, cuyo ajuste respecto de su valor de libros es registrado en patrimonio. Debido a que el costo tributario de dichos activos es el costo de adquisición corregido monetariamente, se origina un efecto por impuesto que implica que el mencionado ajuste en patrimonio debe ser registrado neto de la contabilización de dicho impuesto. La contabilización de este impuesto

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

significará reducir el señalado ajuste en patrimonio, pero no afectará el gasto por impuesto a la renta.

k) Impuesto Corriente

La tasa para el impuesto a la renta vigente para el año terminado al 31 de diciembre de 2012, debe ser calculada aplicando las tasa del 23% sobre la utilidad tributable y del 13% sobre las utilidades reinvertidas, conforme lo dispuesto en la Ley de Reforma Tributaria y su Reglamento publicado en el Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010.

l) Ingresos

Los ingresos por la venta de productos se reconocen con base en el principio de realización, esto es cuando los bienes son entregados y se registran a través de la emisión de las facturas correspondientes.

m) Costo de Ventas

El costo de ventas son valores en que se ha incurrido para producir o comprar un bien que se vende. Los inventarios son controlados mediante el sistema de inventarios permanente, mediante tarjetas Kardex, en donde se lleva el registro de cada unidad.

n) Gastos

La entidad reconoce sus gastos en el momento en el cual surge la obligación de pagar, siempre que se cumpla con las formalidades legales.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución N.- 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 del 2009, la cual fue ratificada con la resolución N.- 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008, de igual manera se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución N.- 08.G.DSC-010 del 20 de noviembre del 2008.

Por lo que de acuerdo con las características de la Compañía y con el cronograma de implementación para la adopción de las NIIF como base para

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (EXPRESADAS EN US. \$)

la elaboración de los Estados Financieros establecido por la Superintendencia de Compañías, se ubica en el tercer grupo, debido a lo que deberá aplicar los NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Por tanto la Compañía se califica como PYMES, debido a que cumple con las condiciones establecidas en la Resolución N.- SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha 12 de enero del 2011, por lo que la **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**, para la elaboración de los estados financieros deberá aplicar NIIF para PYMES.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio NEC	615,428.01	676,395.93
Ajustes que afectan a resultados	(3,804.00)	
Patrimonio NEC corregido	611,624.00	
Ajustes:		
1 Ajuste de provisión de cuentas por cobrar	-	-
2 Baja de retenciones en la fuente de años anteriores	-	-
3 Ajuste de provisión de deterioro de inventarios	-	-
4 Corrección de registro de adquisición de terrenos y edificios y registro a valor razonable (costo atribuido)	374,479.15	374,479.15
5 Registro de depreciación	(7,466.21)	(6,844.84)
6 Registro de activos adquiridos bajo leasing financiero	-	-
7 Ajuste de propiedad, planta y equipo, (vehículos)	70,595.14	70,595.14
8 Ajuste de venta y baja de vehículos	-	-
9 Registro de provisión de jubilación patronal	(13,627.00)	(13,627.00)
10 Registro de provisión de desahucio	(2,346.00)	(2,346.00)
11 Registro de impuestos diferidos	(48,391.96)	(48,391.96)
12 Registro comisión concesión Préstamo	(12.00)	(12.00)
Total Ajustes	373,231.12	373,852.49

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

Reclasificación:			
1	Aporte Futura Capitalización	(304,811.08)	(304,811.08)
	Total Reclasificación	(304,811.08)	(304,811.08)

Patrimonio NIIF	680,044.04	745,437.41
-----------------	------------	------------

Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición

	Diciembre 31, 2011
Resultados NEC	91,396.47
Ajustes:	
1 Ajuste de provisión de cuentas por cobrar	-
3 Ajuste de provisión de deterioro de inventarios	-
5 Registro de depreciación	11,609.19
6 Registro de activos adquiridos bajo leasing financiero	-
7 Ajuste de venta y baja de vehículos	-
8 Registro de provisión de jubilación patronal	28,796.00
9 Registro de provisión de desahucio	(12,823.00)
10 Registro de impuestos diferidos	(31,878.57)
Ajuste diferencia entre modulo y registro contable	(114.00)
Reversar el registro de transferencia de edificios a terreno casa Machala	595.26
Total Ajustes	(3,804.12)
Resultados NIIF	87,592.35

La aplicación de las NIIF, 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 estado financiero nuevo el estado de Resultado Integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Durante el proceso de conversión de NEC a NIIF se han realizado ajustes a la cuenta Propiedad, Planta y Equipo, con la finalidad de:

- Corregir el registro del valor histórico de los bienes inmuebles, con el propósito de reflejar el valor real en los registros contables, se procedió a realizar el ajuste de USD\$445,074
- Corregir la depreciación acumulada de los bienes inmuebles, con el propósito de reflejar el valor real de la depreciación en los registros contables, se procedió a realizar el ajuste de USD\$4,635
- Registro de activos dados de baja, porque no cumplían con los requisitos de un activo fijo según lo establecido en la NIIF para Pymes sección 17, por un valor de USD\$4,119

En la correspondiente a la cuenta Aporte Futuras Capitalizaciones, por el valor de USD\$304,811, proveniente de años anteriores se procedió a reclasificar a Otras Cuentas por pagar accionistas.

Es importante considerar que la Compañía ha decidido no reconocer intereses sobre las obligaciones que mantiene con los socios, por el valor de USD\$ 29,753 debido a que dichos rubros no se presentan al costo amortizado.

Se verá reflejado el impacto provocado por la adopción de la normativa en el patrimonio o en el resultado de la empresa, por el valor de USD\$373,231 debido a efectos tan significativos como la revalorización de algunas partidas de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo, a valor razonable.

NOTA 4. ESTIMACIONES CRÍTICAS Y JUICIOS CONTABLES.

Aplicación de los conocimientos técnicos y experiencia que debe tener y mantener el contador para el correcto ejercicio de la profesión, para seleccionar posibles cursos de acción dentro de la operación de una empresa para que esta sea considerada que opera bajo los mismos lineamientos que las demás, es decir, que está administrativamente manejada como otras similares.

Un elemento del juicio contable es el criterio prudencial, el cual nos indica que siempre debemos seleccionar la opción más conservadora, sin dejar de hacerlo sobre bases equitativas.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

La operación de una empresa, en algunas circunstancias, involucra ambientes de incertidumbre. Y es sobre estos ambientes sobre los cuales un buen administrador prevé y se da a la tarea de hacer supuestos, de los hechos económicos futuros, para establecer estimaciones o provisiones contables a fin de preservar la continuidad equilibrada de la entidad económica.

El uso de estimaciones o provisiones contables es parte esencial en el proceso de elaboración de la información financiera. Su determinación requiere del empleo del juicio profesional, el cual busca prever y estimar hechos probables tomando en cuenta circunstancias actuales, reconociéndoles a pesar de la incertidumbre inherente al hecho en cuestión.

Estas estimaciones o provisiones contables deben ser determinadas basándose en la información disponible que se tenga en ese momento y revisarlas periódicamente en caso de que cambien las circunstancias en las que se basó su determinación.

NOTA 5. SECCIONES DE LA NIIF PARA PYMES QUE LA EMPRESA NO APLICA

Las siguientes secciones de la norma no aplican pues no tienen relación directa con el giro del negocio:

- **Sección 14.** Inversiones en Asociadas
- **Sección 15.** Inversiones en Negocios Conjuntos
- **Sección 16.** Propiedades de Inversión
- **Sección 19.** Combinaciones de Negocios y Plusvalía
- **Sección 24.** Subvenciones del Gobierno
- **Sección 26.** Pagos Basados en Acciones
- **Sección 30.** Conversión de la Moneda Extranjera
- **Sección 31.** Hiperinflación
- **Sección 33.** Información o Revelar sobre Partes Relacionadas
- **Sección 34.** Actividades Especiales

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Caja Principal	544	278
Caja Chica Administrativa	3,000	2,000
Fondo Rotativo	5,000	5,000
Produbanco Cta. Cte. 02009015015	29,116	13,312
Produbanco Cta. Aho. 12009147018	20,292	10,027
TOTAL	57,952	30,617

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Clientes Nacionales	6,284	366
Préstamo Empleados	1,600	100
Anticipo Empleados	145	561
TOTAL	8,029	1,027

NOTA 8. INVENTARIOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Inventarios de materia prima	80,031	106,682
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	3,620	5,316
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - producido por la compañía	1,320	3,907
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a de terceros	12,965	16,645
TOTAL	97,936	132,550

NOTA 9. OTROS ANTICIPOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Seguros pagados por anticipado	7,743.27	6,937.88
Anticipos a proveedores	136,557.20 (*)	39,181.35
TOTAL	144,300.47	46,119.23

(*) Nuestros principales anticipos a proveedores corresponde a:

Anticipo Proveedores	2012	2011
Cisneros Juan	4,360	16,980
Guerrero Danny	-	2,725
Novillo Ruben	-	4,340
Molinos Poutier	9,775	-
Moderna Alimentos	8,687	-
Otros	113,735	15,136
Total	136,557	39,181

	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Ajustes conversion NIF	Retos	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Retos	Saldo al 31/12/2012	Porcentaje depreciación
Activos No Depreciables									
Terrenos	47.467	50.000	220.977	-	318.394	-	-	318.394	0%
Construcciones en Curso	9.835	130.727	-	(43.881)	94.680	34.430	-	141.280	0%
TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES	57.301	170.727	220.977	(43.881)	403.074	34.430	-	489.674	
Activos Depreciables									
Edificio	(33.734)	(65.000)	130.620	-	31.886	-	-	31.886	3%
Equipo de Computación y Software	19.051	4.873	(12.453)	(1.414)	12.067	5.363	-	18.153	40%
Muebles y Enseres	23.082	-	(2.503)	(1.002)	19.577	-	-	19.577	30%
Fuente de oficina	12.817	-	(1.082)	-	11.735	380	-	12.310	10%
Motocicleta y Equipo	307.813	54.345	(1.358)	-	360.799	9.090	-	384.000	30%
Vehículos	85.931	-	37.986	-	123.916	29.780	-	152.100	30%
TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS	815.385	161.418	151.196	(1.516)	1,126.473	44.810	-	1,171.083	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA									
Depreciación Acumulada Edificio	(25.354)	(12.871)	23.364	-	(4.861)	(14.861)	-	(29.721)	
Depreciación Acumulada Equipo de computación	(10.381)	(4.511)	8.274	761	(6.917)	(2.510)	-	(9.267)	
Depreciación Acumulada Muebles y enseres	(6.565)	(2.548)	226	34	(9.370)	(2.166)	-	(11.336)	
Depreciación Acumulada Equipo de oficina	(2.343)	(1.047)	47	-	(3.343)	(833)	-	(4.146)	
Depreciación Acumulada Motocicleta y vehículo	(49.034)	(94.535)	(2.882)	-	(146.451)	(20.256)	-	(168.681)	
Depreciación Acumulada Vehículos	(37.679)	(11.450)	23.749	-	(25.380)	(22.640)	-	(48.020)	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(126.278)	(41.343)	52.910	785	(113.846)	(71.244)	-	(205.090)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	746.258	270.882	425.023	(44.612)	1,387.501	28.156	-	1,425.567	

*El valor neto a los efectos financieros

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Corporación Superior Corsuperior S.A.	14,769	127
Discoverec S.A.	18,054	-
La Fabril S.A.	31,491	-
Levaplan del Ecuador S.A.	14,344	11,701
Maria de Lourdes Ramirez	52,764	-
Otros Proveedores	112,672	234,600
Total	244,094	246,428

NOTA 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Con la Administración Tributaria	18,212	18,208
Con el IESS	16,057	15,644
Por beneficios de ley a empleados	74,735	17,108
Participación trabajadores por pagar	10,906	22,056
Dividendos por pagar	29,754	110,435
Préstamo bancario porción corriente	-	19,487
TOTAL	149,664	202,938

NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO CORRIENTES)

El monto de esta partida lo conforman:

AÑO	2012	2011
Préstamos Terceros	170,000 (*)	50,000
Cuentas por Pagar Socios-Aportes	304,811 (**)	304,811
TOTAL	474,811	354,811

(*) El valor de US. \$ 170,000 incluye el préstamo otorgado por el Sr. Julio Montenegro accionista de la Compañía por un valor de US. \$ 120,000 en el año 2012.

(**) El valor de US. \$ 304,811 está pendiente a ser capitalizados por los accionistas de la empresa en años anteriores, el cual fue reclasificado a la cuenta 2.02.02.01.03 "Cuentas por Pagar Socios-Aportes" considerando la normativa vigente.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Prestamos Produbanco Largo Plazo	39,234	21,865
TOTAL	39,234	21,865

Préstamo para Capital de Trabajo a 36 meses por el valor de US. \$ 58,700 realizado a Produbanco el 13 de diciembre 2010 a una tasa de interés nominal anual de 11.23%, el cual es para el financiamiento de Camión a 24 meses por el valor de USD\$23,727.580 realizado a Produbanco el 06 de mayo 2012 a una tasa de interés nominal anual de 11.23%

NOTA 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
Jubilación Patronal Largo Plazo	36,785	- 23,565
Desahucio	8,763	5,231
TOTAL	45,548	28,796

La provisión Jubilación Patronal: Se encuentra de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La provisión Indemnizaciones Laborales (Provisión desahucio): Se encuentra de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 16. IMPUESTOS DIFERIDOS

Según la NIIF para PYMES, en su sección 29 Impuesto a las Ganancias, se contabiliza el impuesto diferido, el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

Un evento que crea diferencias entre la base tributaria de activos y su base contable es la valorización de activos a su valor de mercado, cuyo ajuste respecto de su valor de libros es registrado en patrimonio. Debido a que el costo tributario de dichos activos es el costo de adquisición corregido monetariamente, se origina un efecto por impuesto que implica que el mencionado ajuste en patrimonio debe ser registrado neto de la contabilización de dicho impuesto. La contabilización de este impuesto significará reducir el señalado ajuste en patrimonio, pero no afectará el gasto por impuesto a la renta. El monto de esta partida al 31 de diciembre del 2012 y 2011 asciende a U.S. \$ 80,271, estos valores generados por ajustes de implementación NIF así:

Propiedad, Planta y Equipo	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia	Tasa IR	Impuesto Diferido
Al 01 Enero 2011	918,703	698,740	219,963	22%	48,392
Al 31 Diciembre 2011	1,079,108	714,242	364,866	22%	
Diferencia	160,404	15,502	144,903	22%	31,879
Total Impuesto Diferido					80,271

NOTA 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	72,706	147,040
(-) 15% Participación a trabajadores	(10,906)	(22,056)
Gastos No Deducibles Locales	57,703	30,130
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(50,691)	(17,974)
Utilidad Gravable	68,812	137,140
Impuesto a la Renta Causado	15,827	32,914
Anticipo Impuesto a la Renta	33,573	32,456
Impuesto a la Renta cargado a Resultados	33,573	32,914
Saldo del anticipo pendiente de pago	582	673
Retenciones en la Fuente del periodo	886	582
CRÉDITO TRIBUTARIO	(304)	549

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 18. PATRIMONIO

a) Capital suscrito

El capital social de la **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS MONTENEGRO MESA S.A.** al 31 de diciembre del 2012 es de US. \$ 160,800 dividido en ciento ochenta mil acciones de US. \$1 cada una. Por lo tanto, la estructura societaria de la Compañía se compone de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	ACCIONES	% PARTI CIPACION
Eddy German Montenegro Mena	\$ 91,857.00	91,857	57.1250%
Julio Miguel Montenegro Mena	\$ 49,245.00	49,245	30.6250%
Sarita Yovanny Montenegro Mena	\$ 9,849.00	9,849	6.1250%
Marco Ramiro Montenegro Mena	\$ 9,849.00	9,849	6.1250%
TOTAL	\$ 160,800.00	\$ 160,800.00	100.00%

a) Reserva Legal

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 10% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social.

b) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

c) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 19. VENTAS

Ingresos por la venta de productos de panadería, pastelería, afines. El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
VENTA DE BIENES		
Ventas de mercadería no fabricada en la Cía.	1,172,943	1,226,227
Ventas de productos fabricada en la Cía.	3,413,969	3,452,658
DEVOLUCIONES EN VENTAS		
Devolución mercadería no fabricada en la Cía.	(80)	(309)
Devolución mercadería fabricada en la Cía.	(2,146)	(974)
TOTAL	4,584,686	4,677,602

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

El monto de esta partida lo conforman:

	2012	2011
MERCADERIA NO FABRICADA EN LA CÍA		
Costo de ventas Mercadería	1,026,583	1,074,873
Descuento en compras	(4,461)	(925)
COSTO DE VENTAS PROD. TERMINADO		
Costo Ventas Prod. Terminado	2,259,895	2,177,269
Costo de Prod. Dañados	7,342	28,346
TOTAL	3,289,359	3,279,563

NOTA 21. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Pagos realizados para la comercialización de los productos, logística, manejo de operaciones y administración de la empresa. El monto de esta partida lo conforman:

(Ver detalle en página siguiente)

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (EXPRESADAS EN US. \$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	449,550	468,092
Aportes a la seguridad social	68,709	67,379
Beneficios sociales e indemnizaciones	37,370	21,555
Mantenimiento y reparaciones	56,350	57,725
Arrendamiento operativo	81,001	54,511
Gastos de gestión	40,314	41,551
Impuestos, contribuciones y otros	30,314	20,277
Depreciaciones:	32,109	49,081
Otros gastos	321,127 (*)	348,094
Gastos varios (menores a US. \$ 27.000)	96,568	111,661
TOTAL	<u>1,213,412</u>	<u>1,239,926</u>

(*) La cuenta "Otros Gastos" incluye gastos de material de despacho y fundas, guardianía locales ventas, IVA que se carga al gastos (Ventas), etc.

NOTA 22. CONTINGENCIA

En respuesta a la carta de confirmación del asesor legal de la **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS MONTENEGRO MENA S.A.** del Dr. Milton Rivadeneira expone lo siguiente:

"Por medio de la presente pongo en su conocimiento que durante el ejercicio económico 2012, no patrociné ningún trámite administrativo o judicial en el que la compañía **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A. -IPANMM-**, haya comparecido como actora o demandada.

Inclusive y a la fecha, no tengo conocimiento de ninguna demanda que se haya instaurada en contra de la compañía, ya sea de naturaleza civil, laboral o inclusive penal, que constituya un pasivo contingente para la misma.

De otra parte, la empresa no me adeuda valor alguno en concepto de honorarios o cualquier otro tipo de obligación económica tales como tasas, costas o contribuciones."

NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

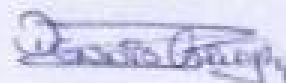
NOTA 24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta General de Accionistas de la **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**, mediante acta aprueba sus Estados Financieros para el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2012.

Una vez aprobados los estados financieros, no se han detectado hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.



Julio Montenegro
1712692183
Gerente General
IPANMM S.A.



Dennis Corvajal
1719296038001
Contadora General
IPANMM S.A.