

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(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 Notaria 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 (ciento 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 once 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 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**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 que incluye caja por depositar y digitación, caja chica administrativa, 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 materia prima
- Inventario suministros y materiales
- Inventario producto terminado
- Inventario mercaderías terceros

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

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

adquisición, lo cual se contabilizará 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:

<b>Descripción</b>	<b>Años de vida Útil estimada</b>	<b>% Depreciación</b>
• 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, los vencimientos de estos préstamos están entre los 12 y 17 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 período de 12 meses y al largo plazo el vencimiento mayor a este período.

#### **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 período, 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 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 2016, debe ser calculada aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributable y del 12% 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. 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.

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

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.

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 revisadas periódicamente en caso de que cambien las circunstancias en las que se basó su determinación.

**NOTA 4. 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 a Revelar sobre Partes Relacionadas
- **Sección 34.** Actividades Especiales

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas (depositar y digitación)	22,157.13	35,198.71
Caja Chica Administrativa	3,000.00	3,000.00
Fondo Rotativo	6,000.00	6,000.00
Produbanco Cta. Cte. 02009015015	68,462.00	118,260.14
Produbanco Cta. Aho. 12009147018	348.59	353.36
<b>TOTAL</b>	<b><u>99,967.72</u></b>	<b><u>162,812.21</u></b>

**NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cilientes Nacionales	-	6,951.38
Varias Compras Empleados	327.38	383.04
Anticipo Quincena Empleados	11.64	141.60
Anticipo Empleados	-	(15.00)
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(69.51)	(69.51)
<b>TOTAL</b>	<b><u>269.51</u></b>	<b><u>7,391.51</u></b>

**NOTA 7. INVENTARIOS**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario Materia Prima	51,568.96	59,931.99
Inventario Suministro y materiales	7,519.27	21,860.40
Inventario Producto Terminado	1,787.57	1,694.59
Inventario Producto Comprado Tercero	12,946.43	15,115.29
(-) Provisión Inv. Por Valor Neto Realización	(1,190.79)	(814.58)
<b>TOTAL</b>	<b><u>72,631.44</u></b>	<b><u>97,787.69</u></b>

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US, \$)

**NOTA 8. OTROS ANTICIPOS**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	14,403.23	20,151.97
Anticipos a proveedores	9,420.42 (*)	5,343.80 (*)
<b>TOTAL</b>	<b><u>23,823.65</u></b>	<b><u>25,495.77</u></b>

(\*) Nuestros principales anticipos a proveedores corresponden a:

<b>Anticipo Proveedores</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GARCONTEX	3,789.55	-
Robles Mera	1,000.00	-
Gonzalez Sucunufa Carlos	1,069.30	1,000.00
Otros	3,561.57	4,343.80
<b>Total</b>	<b><u>9,420.42</u></b>	<b><u>5,343.80</u></b>

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El monto de esta partida lo conforman:

*(Ver Adjunto Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo)*

NOTA 8  
INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO S.A.  
MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Abales 2019	Abales 2018	Saldo al 31/12/2019	Adiciones	Saldo al 31/12/2018	Porcentaje de Depreciación
<b>Activos No Depreciables</b>								
Terrazas	188.799.59		364.227.41		602.621.00		602.621.00	
Construcciones en Curso	143.280.34			(143.280.34)				
<b>TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>	<b>438.679.93</b>		<b>364.227.41</b>	<b>(143.280.34)</b>	<b>602.621.00</b>		<b>602.621.00</b>	
<b>Activos Depreciables</b>								
Edificios	186.342.90		216.501.11	(189.962.74)	212.881.27		212.881.27	20%
Equipo de Computación y Software	10.545.00	3.658.00			14.503.00	830.00	15.333.00	33%
Muebles y Sillas	21.417.51				21.467.51		22.457.51	29%
Equipos de oficina	13.200.21				13,200.21		13,200.21	29%
Máquinari y Equipo	388.895.04	11,026.40			412.832.44	1,740.88	412,193.34	29%
Vehículos	157.857.80				157,857.80		157,857.80	29%
<b>TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1.286.103.67</b>	<b>16.894.40</b>	<b>226.501.11</b>	<b>(189.962.74)</b>	<b>1.406.514.82</b>	<b>3.380.88</b>	<b>1.405.095.70</b>	
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>								
Depreciación Acumulada Edificios	(59,442.91)	(14,860.14)			(74,503.05)	(21,296.33)	(95,600.47)	
Depreciación Acumulada Equipo de computación	(17,210.48)	(6,247.00)			(22,479.48)	(6,476.00)	(24,995.52)	
Depreciación Acumulada Muebles y Sillas	(43,664.98)	(2,164.98)			(47,829.96)	(1,166.00)	(48,994.94)	
Depreciación Acumulada Equipo de oficina	(3,824.00)	(600.00)			(4,844.00)	(920.00)	(7,764.00)	
Depreciación Acumulada Miscelánea y equipot	(188,039.10)	(11,013.54)			(199,046.80)	(11,891.98)	(220,988.48)	
Depreciación Acumulada Vehículos	(87,815.00)	(17,178.96)			(105,133.96)	(11,420.10)	(118,554.06)	
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(192,312.48)</b>	<b>(71,984.62)</b>			<b>(263,997.40)</b>	<b>(76,128.77)</b>	<b>(407,896.37)</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>1,093,791.19</b>	<b>(55,090.22)</b>	<b>199,728.52</b>	<b>(189,245.06)</b>	<b>1,142,517.42</b>	<b>(72,817.89)</b>	<b>1,057,239.33</b>	

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corporación Superior Corsuperior S.A.	5,251.95	3,430.35
Discoverec S.A.	34,463.42	22,800.80
La Fabril S.A.	11,239.61	14,464.34
Moderna Alimentos	22,260.78	33,047.19
Levapan	5,509.11	9,726.22
Bakels	6,234.22	8,882.39
Otros Proveedores	5,840.44	37,277.31
<b>Total</b>	<u><b>90,799.53</b></u>	<u><b>129,628.60</b></u>

**NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	18,252.19	16,286.69
Impuesto a la Renta	122.08	11,153.51
Con el IESS	18,988.33	17,607.93
Por beneficios de ley a empleados	48,118.51	55,175.88
Participación trabajadores por pagar	6,367.19	30,840.66
Dividendos por pagar	-	-
<b>TOTAL</b>	<u><b>91,848.30</b></u>	<u><b>131,064.67</b></u>

**NOTA 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO CORRIENTES)**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar Socios-Aportes	<u>200,000.00</u> (*)	<u>304,811.08</u> (*)
<b>TOTAL</b>	<u><b>200,000.00</b></u>	<u><b>304,811.08</b></u>

(\*) El valor de US. \$ 304,811.08 estaba pendiente a ser capitalizadas 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

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

normativa vigente, toda esta documentación al cierre ya fue tramitada con los abogados y se procede al pago según liquidez de la empresa.

**NOTA 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El monto de esta partida la conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal Largo Plazo	46.790,41	51.509,00
Desahucio	21.911,63	21.087,65
<b>TOTAL</b>	<b><u>68.702,04</u></b>	<b><u>72.596,65</u></b>

**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 14. 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.

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 2016

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

asciende a US. \$ 80,270.53. estos valores generados por ajustes de implementación NIIF así:

Propiedad, Planta y Equipo	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia	Tasa IR	Impuesto Diferido
Al 01 Enero 2011	918,703.36	698,739.92	219,963.44	22%	48,391.96
Al 31 Diciembre 2011	1,079,107.85	714,241.82	364,866.03	22%	
Diferencia	160,404.49	15,501.90	144,902.59	22%	31,878.57
<b>Total Impuesto Diferido</b>					<b>80,270.53</b>

**NOTA 15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	41,249.66	205,604.43
(-) 15% Participación a trabajadores	(6,187.45)	(30,840.66)
(-) Otras Rentas Exentas	(814.58)	-
Gastos No Deducibles Locales	30,194.26	40,620.37
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>64,441.89</b>	<b>215,384.14</b>
Impuesto a la Renta Causado	14,177.22	47,384.51
Anticipo Impuesto a la Renta	(37,509.98)	(35,940.56)
<b>Impuesto a la Renta cargado a Resultados</b>	<b>37,509.98</b>	<b>47,384.51</b>
Saldo del anticipo pendiente de pago	906.94	920.24
Retenciones en la Fuente	(784.86)	(906.94)
Crédito Tributario Años Anteriores	-	(303.74)
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>122.08</b>	<b>11,153.51</b>

**NOTA 16. PATRIMONIO**

**a) Capital suscrito**

El capital social de la **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS MONTENEGRO MESA S.A.** al 31 de diciembre del 2016 es de US. \$ 160.800.00 dividido en ciento sesenta mil ochocientas acciones de US. \$1.00 cada una. Por lo tanto, la estructura societaria de la Compañía se compone de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	ACCIONES	% PARTICIPACION
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%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 160.800.00</b>	<b>\$ 160.800.00</b>	<b>100.00%</b>

**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 apropiarse 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 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US, \$)

**NOTA 17. VENTAS**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>VENTA DE BIENES</b>		
Ventas de mercadería no fabricada en la Cía.	895,291.11	993,177.48
Ventas de productos fabricada en la Cía.	3,427,218.70	3,603,411.96
<b>DESCUENTOS EN VENTAS</b>		
Descuento mercadería no fabricada en la Cía.	(0.14)	(472.60)
Descuento mercadería fabricada en la Cía.	(127.94)	-
<b>DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		
Devolución mercadería no fabricada en la Cía.	(543.26)	(554.91)
Devolución mercadería fabricada en la Cía.	(8,948.69)	(10,240.71)
<b>TOTAL</b>	<u><b>4,312,889.78</b></u>	<u><b>4,585,321.22</b></u>

**NOTA 18. COSTO DE VENTAS**

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>MERCADERIA NO FABRICADA EN LA CÍA</b>		
Costo de ventas Mercadería	768,036.40	886,998.09
Descuento en compras	(20,794.79)	(13,367.79)
<b>COSTO DE VENTAS PROD. TERMINADO</b>		
Costo Ventas Prod. Terminado	2,341,296.37	2,264,952.39
Costo de Prod. Dañados	12,020.07	6,610.01
<b>COSTO INDIRECTO DE FABRICACION</b>	1,190.79	814.58
<b>TOTAL</b>	<u><b>3,101,748.84</b></u>	<u><b>3,146,007.28</b></u>

**INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 19. 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	486,380.45	552,051.05
Aportes a la seguridad social	75,721.53	76,041.62
Beneficios sociales e indemnizaciones	66,861.22	23,514.72
Honorarios, comisiones	20,998.49	31,263.05
Mantenimiento y reparaciones	32,071.55	41,749.54
Arrendamiento operativo	104,599.95	92,061.26
Promoción y Publicidad	31,020.89	19,507.88
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	33,825.19	27,783.73
Gastos de gestión	19,382.76	23,289.57
Impuestos, contribuciones y otros	47,705.94	19,745.25
Depreciaciones:	21,668.64	26,559.47
Otros gastos	202,745.06 (*)	281,978.26 (*)
Gastos varios	37,398.19	35,731.84
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,180,379.86</u></b>	<b><u>1,251,277.24</u></b>

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

**NOTA 20. CONTINGENCIAS**

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

"En atención al oficio de 09 de marzo de 2017, suscrito por el señor Julio Montenegro Mena, Gerente General de "Panadería San Carlos" IPANMM, informo lo siguiente:

- No tengo a mi cargo la defensa o patrocinio de ningún litigio pendiente que involucre a Panadería San Carlos.
- La empresa no me adeuda valor alguno al 31 de diciembre de 2016, ni a la presente fecha."

**NOTA 21. 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.

**NOTA 22. 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 2016.

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 SA



---

Elizabeth Cardoso  
1754292728001  
Contadora General  
IPANMM SA