

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(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 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 2017 y 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. 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

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

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 tiene 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 2017 Y 2016
(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:

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, 45, 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.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

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 18 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

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

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 2017, 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.

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 2017 Y 2016
(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 revisarlas periódicamente en caso de que cambien las circunstancias en las que se basó su determinación.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

Al cierre de cada periodo se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro realizando la estimación de su valor recuperable.

IPANMM S.A., para el periodo 2017 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

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

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

- **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

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas (depositar y digitación)	32,159.90	22,157.13
Caja Chica Administrativa	3,000.00	3,000.00
Fondo Rotativo	8,000.00	6,000.00
Produbanco Cta. Cte. 02009015015	49,436.21	68,462.00
Produbanco Cta. Aho. 12009147018	343.86	348.59
TOTAL	<u>92,939.97</u>	<u>99,967.72</u>

Este año se incrementó el valor del Fondo Rotativo en 2,000.00 USD, debido a la necesidad de moneda fraccionaria en los locales de venta.

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Nacionales	500.84	-
Varias Compras Empleados	-	327.38
Varias Compras	9.18	-
Anticipo Quincena Empleados	-	11.64
Anticipo Empleados	-	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(69.51)	(69.51)
TOTAL	<u>440.51</u>	<u>269.51</u>

La política de la compañía es mantener en la cuenta provisión para cuentas incobrables únicamente el 1% de la cartera corriente, para este año no se realizó ninguna provisión.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 7. INVENTARIOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2017	2016
Inventario Materia Prima	67,548.73	51,568.96
Inventario Suministro y materiales	11,864.28	7,519.27
Inventario Producto Terminado	1,734.52	1,787.57
Inventario Producto Comprado Tercero	10,719.38	12,946.43
(-) Provisión Inv. Por Valor Neto Realización	(750.73)	(1,190.79)
TOTAL	91,116.18	72,631.44

La estimación por desvalorización de inventarios no es un importe significativo en el resultado de la compañía.

NOTA 8. OTROS ANTICIPOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	14,950.00	14,403.23
Anticipos a proveedores	4,775.17 (*)	9,420.42 (*)
TOTAL	19,725.17	23,823.65

(*) Nuestros principales anticipos a proveedores corresponden a:

Anticipo Proveedores	2017	2016
GARCONTEX	-	3,789.55
Robles Mera	-	1,000.00
Gonzalez Sucunuta Carlos	1,100.00	1,069.30
Otros	3,675.17	3,561.57
Total	4,775.17	9,420.42

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El monto de esta partida lo conforman:

(Ver Adjunto Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo)

NOTA 9

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2017	Porcentaje de depreciación
Activos No Depreciables							
Terrenos	682,621.00		682,621.00			682,621.00	
Construcciones en Curso							
TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES	682,621.00		682,621.00			682,621.00	
Activos Depreciables							
Edificio	742,920.82		742,920.82			742,920.82	20%
Equipo de Computación y Software	34,503.00	820.00	35,323.00	2,022.00		37,345.00	33%
Muebles y Enseres	32,457.51		32,457.51			32,457.51	10%
Equipos de oficina	13,203.21		13,203.21			13,203.21	10%
Maquinaria y Equipo	419,832.48	2,560.88	422,393.36	14,824.29		437,217.65	10%
Vehículos	157,697.80		157,697.80		(12,650.00)	145,047.80	20%
TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS	1,400,614.82	3,380.88	1,403,995.70	16,846.29	(12,650.00)	1,408,191.99	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Depreciación Acumulada Edificio	(74,303.65)	(21,296.82)	(95,600.47)	(21,297.06)		(116,897.53)	
Depreciación Acumulada Equipo de computación	(22,479.49)	(4,476.03)	(26,955.52)	(4,406.30)		(31,361.82)	
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(17,829.93)	(2,165.01)	(19,994.94)	(2,168.05)		(22,162.99)	
Depreciación Acumulada Equipo de oficina	(6,844.57)	(920.22)	(7,764.79)	(920.70)		(8,685.49)	
Depreciación Acumulada Maquinaria y equipo	(197,046.90)	(31,937.59)	(228,984.49)	(32,686.77)		(261,671.26)	
Depreciación Acumulada Vehículos	(105,193.06)	(13,403.10)	(118,596.16)	(6,775.84)	10,306.68	(115,065.32)	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(423,697.60)	(74,198.77)	(497,896.37)	(68,254.72)	10,306.68	(555,844.41)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	1,659,538.22	(70,817.89)	1,588,720.33	(51,408.43)	(2,343.32)	1,534,968.58	

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El monto de esta partida lo conforman:

	2017	2016
Corporación Superior Consuperior S.A.	7,364.11	5,251.95
Discoverec S.A.	28,996.20	34,463.42
La Fabril S.A.	13,391.35	11,239.61
Moderna Alimentos	34,565.20	22,260.78
Levapan	7,141.54	5,509.11
Bakels	7,587.94	6,234.22
Abcalsa	3,964.00	-
Termopack	6,517.69	-
Otros Proveedores	7,654.70	4,916.56
Ordenes Compra Proveedores	4,413.98	923.88
Total	121,596.71	90,799.53

NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El monto de esta partida lo conforman:

	2017	2016
Con la Administración Tributaria	16,070.57	18,252.19
Impuesto a la Renta	70.34	122.08
Con el IESS	19,414.40	18,988.33
Por beneficios de ley a empleados	48,922.04	48,118.51
Participación trabajadores por pagar	14,643.93	6,367.19
TOTAL	99,121.28	91,848.30

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

El monto de esta partida lo conforman:

	2017		2016	
Cuentas por Pagar Socios-Aportes	50,000.00	(*)	200,000.00	(*)
TOTAL	50,000.00		200,000.00	

(*) El valor inicial de US. \$ 304,811.08 estaba 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, toda esta documentación al cierre del 2016 ya fue tramitada con los abogados y se procede al pago según liquidez de la empresa.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2017	2016
Jubilación Patronal Largo Plazo	46,899.74	46,790.41
Desahucio	28,438.85	21,911.63
TOTAL	75,338.59	68,702.04

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 de Jubilación Patronal e Indemnizaciones, se realizó de acuerdo al informe actuarial realizado en diciembre del 2017 a una tasa de descuento de 8.26%, y una tasa de incremento salarial de 1.50%.

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

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

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 2017 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
Total Impuesto Diferido					80,270.53

NOTA 15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	96,919.23	41,249.66
(-) 15% Participación a trabajadores	(14,537.88)	(6,187.45)
(-) Otras Rentas Exentas	-	(814.58)
Gastos No Deducibles Locales	40,435.82	30,194.26
Utilidad Gravable	122,817.17	64,441.89
Impuesto a la Renta Causado	27,019.78	14,177.22
Anticipa Impuesto a la Renta	(35,483.47)	(37,509.98)
Impuesto a la Renta cargado a Resultados	35,483.47	37,509.98
Saldo del anticipo pendiente de pago	784.86	906.94
Retenciones en la fuente	(714.52)	(784.86)
IMPUESTO A PAGAR	70.34	122.08

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 16. PATRIMONIO

a) Capital suscrito

El capital social de la **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS MONTENEGRO MESA S.A.** al 31 de diciembre del 2017 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	% 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 los 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 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 17. VENTAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTA DE BIENES		
Ventas de mercadería no fabricada en la Cía.	824,618.86	895,291.11
Ventas de productos fabricada en la Cía.	45,980,454.96	3,427,218.70
DESCUENTOS EN VENTAS		
Descuento mercadería no fabricada en la Cía.	-	(0.14)
Descuento mercadería fabricada en la Cía.	(394.91)	(127.94)
DEVOLUCIONES EN VENTAS		
Devolución mercadería no fabricada en la Cía.	(931.64)	(543.26)
Devolución mercadería fabricada en la Cía.	<u>(42,650,301.75)</u>	<u>(8,948.69)</u>
TOTAL	<u>4,153,445.52</u>	<u>4,312,889.78</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

El monto de esta partida lo conforman:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
MERCADERIA NO FABRICADA EN LA CÍA		
Costo de ventas Mercadería	710,655.01	768,036.40
Descuento en compras	(26,818.87)	(20,794.79)
COSTO DE VENTAS PROD. TERMINADO		
Costo Ventas Prod. Terminado	2,271,898.93	2,341,296.37
Costo de Prod. Dañados	21,852.54	12,020.07
COSTO INDIRECTO DE FABRICACION	<u>750.73</u>	<u>1,190.79</u>
TOTAL	<u>2,978,338.34</u>	<u>3,101,748.84</u>

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (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:

	2017	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	488,465.19	486,380.45
Aportes a la seguridad social	79,046.35	75,721.53
Beneficios sociales e indemnizaciones	52,290.34	66,861.22
Honorarios, comisiones	12,529.91	20,998.49
Mantenimiento y reparaciones	30,138.41	32,071.55
Arrendamiento operativo	107,018.19	104,599.95
Promoción y Publicidad	26,874.42	31,020.89
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	33,028.48	33,825.19
Gastos de gestión	15,767.68	19,382.76
Impuestos, contribuciones y otros	13,459.02	47,705.94
Depreciaciones	15,155.73	21,668.64
Otros gastos	194,880.46 (*)	202,745.06 (*)
Gastos varios	31,036.37	37,398.19
TOTAL	1,099,690.55	1,180,379.86

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

NOTA 20. CONTINGENCIA

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:

"Atendiendo lo solicitado por IPANMM S.A., cumples manifestar a ustedes lo siguiente:

Al 31 de diciembre del 2017, no he tenido ningún caso ya sea administrativo ni judicial en materia laboral a mi cargo, que pudiera comprometer o que comprometa a IPANMM S.A.

Es todo cuanto puedo decir en honor a la verdad".

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(EXPRESADAS EN US. \$)

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 2017.

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