

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en US. \$)

	NOTA	2018	2017
ACTIVOS			
CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	66,714.56	92,939.97
Activos Financieros	6	-	440.51
Inventarios	7	76,630.35	91,116.18
Otros Anticipos	8	19,008.97	19,725.17
Total Activo Corriente		162,353.88	204,221.83
NO CORRIENTES			
Activo Fijo			
Activo no depreciable (Incluye avalúos)		682,621.00	682,621.00
Propiedad Planta y Equipo (Incluye avalúos)		1,473,015.66	1,458,154.73
Depreciación Acumulada		(612,885.44)	(555,844.41)
Deterioro Planta y Equipo		(49,962.74)	(49,962.74)
Total Activo Fijo	9	1,492,788.48	1,534,968.58
Activo Intangible			
Activos Intangibles		500.00	500.00
Amortización Acumulada		(475.00)	(475.00)
Total Activo Intangible		25.00	25.00
Activos No Corrientes			
Valores en Garantía		7,845.00	7,845.00
Clientes Largo Plazo		-	5,656.86
Total Activos No Corrientes		7,845.00	13,501.86
Total Activo No Corriente		1,500,658.48	1,548,495.44
TOTAL ACTIVO		1,663,012.36	1,752,717.27
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	10	78,272.27	121,596.71
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	9,249.44	-
Otras Obligaciones Corrientes	12	96,596.68	99,121.28
Total Pasivo Corriente		184,118.39	220,717.99
Pasivo no corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar	13	-	50,000.00
Beneficios a Empleados	14	102,758.27	75,338.59
Impuesto Diferido	15	80,270.53	80,270.53
Total Pasivo No Corriente		183,028.80	205,609.12
Total Pasivo		367,147.19	426,327.11
PATRIMONIO			
Capital y reservas atribuibles a los accionistas			
Capital social	17	160,800.00	160,800.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		50,000.00	50,000.00
Reserva Legal		104,921.43	104,921.43
ORI		425,463.30	432,478.36
Resultados Acumulados por aplicación NIIF5		373,231.12	373,231.12
Resultados Acumulados Ejercicio Anterior		164,561.71	158,061.37
Resultados del Ejercicio		16,887.61	46,897.88
Total Patrimonio		1,295,865.17	1,326,390.16
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		1,663,012.36	1,752,717.27

Las notas explicativas anexas son parte integral de los Estados Financieros

Julio Montenegro
GERENTE GENERAL
IPANMM S.A.

Elizabeth Cardoso
CONTADORA
IPANMM S.A.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
 ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en US. \$)

	NOTA	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas	18	3,953,665.94	4,153,445.52
Costo de Ventas	19	(2,757,281.06)	(2,978,338.34)
GANANCIA BRUTA		1,196,384.88	1,175,107.18
Gastos de Ventas y Administración	20	(1,151,815.92)	(1,099,690.55)
Gastos Financieros		(3,720.85)	(2,459.28)
Total Gastos de Operación		(1,155,536.77)	(1,102,149.83)
RESULTADO OPERATIVO		40,848.11	72,957.35
Otros Ingresos		15,850.56	19,162.34
Ingresos por venta vehiculo		7,589.29	7,142.86
Costo venta vehiculo		(3,897.50)	(2,343.32)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		60,390.46	96,919.23
Participación Empleados		(9,058.57)	(14,537.88)
Impuesto a la Renta	16	(34,444.28)	(35,483.47)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		16,887.61	46,897.88
Utilidad por Acciones		0.01	0.02
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		16,887.61	46,897.88

Las notas explicativas anexas son parte integral del los Estados Financieros


 Julio Montenegro
 GERENTE GENERAL
 IPANMM S.A.


 Elizabeth Cardoso
 CONTADORA
 IPANMM S.A.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en U.S. \$)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	REVALORIZACION PPE	ORI		APLICACIÓN NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
					G/P ACTUARIALES	P. BENEF-DEFIN.			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	160,800.00	104,921.43	160,509.14	399,485.44	20,819.75	50,000.00	373,231.12	(2,447.77)	1,267,319.11
Utilidad del ejercicio 2016			(2,447.77)						
Movimientos 2017					12,173.17				12,173.17
Utilidad neta y resultado integral del año								96,919.23	96,919.23
Incremento Reserva Legal 2017									
15% Participación Trabajadores 2017								(14,537.88)	(14,537.88)
Impuesto a la Renta								(35,483.47)	(35,483.47)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	160,800.00	104,921.43	158,061.37	399,485.44	32,992.92	50,000.00	373,231.12	46,897.88	1,326,390.16
Utilidad del ejercicio 2017			46,897.88						
Movimientos 2018					(7,015.06)				(7,015.06)
Dividendos Pagados			(40,397.54)					60,390.46	(40,397.54)
Utilidad neta y resultado integral del año									
Incremento Reserva Legal 2018								(9,058.57)	(9,058.57)
15% Participación Trabajadores 2018								(34,444.28)	(34,444.28)
Impuesto a la Renta									
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	160,800.00	104,921.43	164,561.71	399,485.44	25,977.86	50,000.00	373,231.12	16,887.61	1,295,865.17

Las notas explicativas anexas son parte integral del los Estados Financieros


Julio Montenegro
GERENTE GENERAL
IPANMM S.A.


Elizabeth Cardoso
CONTADORA
IPANMM S.A.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en US. \$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Recibido de clientes	3,954,106.45	4,153,274.52
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3,901,491.88)	(4,122,485.85)
Otros	(62,915.99)	(23,313.45)
Efectivo neto (provisto/utilizado) por actividades de operación	(10,301.42)	7,475.22
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(25,173.43)	(14,502.97)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(25,173.43)	(14,502.97)
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamo Produbanco Corto Plazo	9,249.44	-
Efectivo neto (provisto/utilizado en) actividades de inversión	9,249.44	-
 Flujo de efectivo neto	(26,225.41)	(7,027.75)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	92,939.97	99,967.72
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	66,714.56	92,939.97

Las notas explicativas anexas son parte integral del los Estados Financieros


 Julio Montenegro
 GERENTE GENERAL
 IPANMM S.A.


 Elizabeth Cardoso
 CONTADORA
 IPANMM S.A.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
 CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE EFECTIVO
 EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en US. \$)

	2018	2017
Utilidad neta del ejercicio	<u>16,887.61</u>	<u>46,897.88</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Participación trabajadores	9,058.57	14,537.88
Impuesto a la renta	34,444.28	35,483.47
Provisión jubilación patronal	25,133.72	109.33
Provisión indemnización laboral	2,285.96	6,527.22
Otras provisiones	499.47	(145.41)
Depreciaciones	67,353.53	68,254.72
TOTAL AJUSTES	<u>138,775.53</u>	<u>124,767.21</u>
Variaciones en activos y pasivos:		
Clientes	6,097.37	(171.00)
Pagos Anticipados	716.20	4,098.48
Inventarios	14,485.83	(18,484.74)
Cuentas por Pagar	(188,137.71)	(147,825.32)
Obligaciones IESS e Impuestos	873.75	(1,807.29)
Total variaciones en activos y pasivos	<u>(165,964.56)</u>	<u>(164,189.87)</u>
Efectivo neto (provisto/utilizado) por actividades de operación	<u><u>(10,301.42)</u></u>	<u><u>7,475.22</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral del los Estados Financieros


 Julio Montenegro
 GERENTE GENERAL
 IPANMM S.A.


 Elizabeth Cardoso
 CONTADORA
 IPANMM S.A.

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 2018 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES).

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 2018 Y 2017
(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 2018 Y 2017
(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%

El movimiento del rubro Propiedad, Planta y Equipo se encuentra en el Adjunto "Anexo 9".

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.

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 o para capital de trabajo, 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 (9.76%), 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 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

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADAS EN US. \$)

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 2018, debe ser calculada aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad imponible 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 2018 Y 2017
(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 2018 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 2018 Y 2017
 (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:

	2018	2017
Cajas (depositar y digitación)	18,514.37	32,159.90
Caja Chica Administrativa	3,000.00	3,000.00
Fondo Rotativo	10,000.00	8,000.00
Produbanco Cta. Cte. 02009015015	34,861.05	49,436.21
Produbanco Cta. Aho. 12009147018	339.14	343.86
TOTAL	66,714.56	92,939.97

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

Esta partida al cierre del 2018 termina con saldo cero.

	2018	2017
Clientes Nacionales	-	500.84
Varias Compras	-	9.18
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	(69.51)
TOTAL	-	440.51

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 fue necesario realizar ninguna provisión. El valor de la provisión no es significativo por lo que se llega a la conclusión que en la relación costo-beneficio no es representativo el valor de 70.00 dólares mantenidos en esta cuenta.

Movimiento de la cuenta	
Año 2017 (Provisión)	-69.51
Movimiento (Otros Ingresos)	69.51
Saldo 2018	-

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 7. INVENTARIOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2018		2017
Inventario Materia Prima	50,764.41		67,548.73
Inventario Suministro y materiales	12,448.14		11,864.28
Inventario Producto Terminado	1,719.43		1,734.52
Inventario Producto Comprado Tercero	12,454.15		10,719.38
(-) Provisión Inv. Por VNR	(755.78)		(750.73)
TOTAL	76,630.35		91,116.18

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:

	2018		2017
Seguros pagados por anticipado	14,235.40		14,950.00
Anticipos a proveedores	4,773.57 (*)		4,775.17 (*)
TOTAL	19,008.97		19,725.17

(*) Nuestros principales anticipos a proveedores corresponden a:

Anticipo Proveedores	2018		2017
Gonzalez Sucunuta Carlos	1,100.00		1,100.00
Otros	3,673.57		3,675.17
Total	4,773.57		4,775.17

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 2018 Y 2017

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2018	Porcentaje de depreciación
Activos No Depreciables					
Terrenos	682,621.00			682,621.00	
Construcciones en Curso	-				
TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES	682,621.00	-	-	682,621.00	
Activos Depreciables					
Edificio	792,883.56			792,883.56	20%
Equipo de Computación y Software	37,345.00	2,069.14		39,414.14	33%
Muebles y Enseres	32,457.51			32,457.51	10%
Equipos de oficina	13,203.21			13,203.21	10%
Maquinaria y Equipo	437,217.65	4,350.00		441,567.65	10%
Vehículos	145,047.80	22,651.79	(14,210.00)	153,489.59	20%
TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS	1,458,154.73	29,070.93	(14,210.00)	1,473,015.66	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Depreciación Acumulada Edificio	(116,897.53)	(21,297.10)		(138,194.63)	
Depreciación Acumulada Equipo de computación	(31,361.82)	(2,113.80)		(33,475.62)	
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(22,162.99)	(2,167.36)		(24,330.35)	
Depreciación Acumulada Equipo de oficina	(8,685.49)	(920.70)		(9,606.19)	
Depreciación Acumulada Maquinaria y equipo	(261,671.26)	(33,573.72)		(295,244.98)	
Depreciación Acumulada Vehículos	(115,065.32)	(7,280.85)	10,312.50	(112,033.67)	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(555,844.41)	(67,353.53)	10,312.50	(612,885.44)	
DETERIORO					
	(49,962.74)			(49,962.74)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	1,534,968.58	(38,282.60)	(3,897.50)	1,492,788.48	

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El monto de esta partida lo conforman:

	2018		2017
Corporación Superior Corsuperior S.A.	18,215.57		7,364.11
Discoverec S.A.	-		28,996.20
La Fabril S.A.	11,581.89		13,391.35
Moderna Alimentos	9,329.76		34,565.20
Levapan	6,078.60		7,141.54
Bakels	7,177.99		7,587.94
Abcalsa	-		3,964.00
Termopack	6,774.48		6,517.69
Pasteurizadora Quito	7,968.08		-
Wayra Trading	3,011.58		-
Seguros Sucre	3,675.01		-
Otros Proveedores	89.13		7,654.70
Ordenes Compra Proveedores	4,370.18		4,413.98
Total	78,272.27		121,596.71

NOTA 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El monto de esta partida lo conforman:

	2018		2017
Obligaciones con Instituciones Financieras	9,249.44	(*)	-
TOTAL	9,249.44		-

(*) Nuestra obligación corresponde en su totalidad al PRODUBANCO, otorgado por concepto de capital de trabajo, con un valor inicial de 20,000.00 dólares por un período de 18 meses y una tasa de interés del 9.76%, quedando pendiente al cierre del 2018 un valor de 9,249.44 dólares pagaderos en un período de ocho meses.

NOTA 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El monto de esta partida lo conforman:

	2018		2017
Con la Administración Tributaria	16,976.88		16,070.57
Impuesto a la Renta	9.06		70.34
Con el IESS	19,443.12		19,414.40
Por beneficios de ley a empleados	50,871.10		48,922.04
Participación trabajadores por pagar	9,296.52		14,643.93
TOTAL	96,596.68		99,121.28

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (EXPRESADAS EN US. \$)

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

El monto de esta partida lo conforman:

	2018		2017	
Cuentas por Pagar Socios-Aportes	-	(*)	50,000.00	(*)
TOTAL	-		50,000.00	

(*) El saldo es de años anteriores, se procede al pago según liquidez de la empresa y al cierre del período 2018 la cuenta estaba cancelada en su totalidad.

NOTA 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El monto de esta partida lo conforman:

	2018		2017	
Jubilación Patronal Largo Plazo	72,033.46		46,899.74	
Desahucio	30,724.81		28,438.85	
TOTAL	102,758.27		75,338.59	

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 2018 a una tasa de descuento de 7.72%, y una tasa de incremento salarial de 2.30%.

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 15. 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 2018 Y 2017
 (EXPRESADAS EN US. \$)

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 2018 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 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	2018	2017
Utilidad / Pérdida del ejercicio	60,390.46	96,919.23
(-) 15% Participación a trabajadores	(9,058.57)	(14,537.88)
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Gastos No Deducibles Locales	55,433.63	40,435.82
Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-	-
Utilidad Gravable	106,765.52	122,817.17
Impuesto a la Renta Causado	26,691.38	27,019.78
Anticipo Impuesto a la Renta	(34,444.28)	(35,483.47)
Impuesto a la Renta cargado a Resultados	34,444.28	35,483.47
Saldo del anticipo pendiente de pago	714.52	784.86
Retenciones en la Fuente	(705.46)	(714.52)
Credito Tributario Años Anteriores	-	-
IMPUESTO A PAGAR	9.06	70.34

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 17. PATRIMONIO

a) Capital suscrito

El capital social de la **INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS MONTENEGRO MESA S.A.** al 31 de diciembre del 2018 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 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 2018 Y 2017
 (EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 18. VENTAS

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

	2018	2017
VENTA DE BIENES		
Ventas de mercadería no fabricada en la Cía	767,750.20	824,618.86
Ventas de productos fabricada en la Cía.	3,191,878.62	45,980,454.96
DESCUENTOS EN VENTAS		
Descuento mercadería no fabricada en la Cía	-	-
Descuento mercadería fabricada en la Cía.	(137.70)	(394.91)
DEVOLUCIONES EN VENTAS		
Devolución mercadería no fabricada en la C	(530.97)	(931.64)
Devolución mercadería fabricada en la Cía.	(5,294.21)	(42,650,301.75)
TOTAL	3,953,665.94	4,153,445.52

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

El monto de esta partida lo conforman:

	2018	2017
MERCADERIA NO FABRICADA EN LA CÍA		
Costo de ventas Mercadería	657,129.13	710,655.01
Descuento en compras	(25,144.70)	(26,818.87)
COSTO DE VENTAS PROD. TERMINADO		
Costo Ventas Prod. Terminado	2,113,910.73	2,271,898.93
Costo de Prod. Dañados	10,630.12	21,852.54
COSTO INDIRECTO DE FABRICACION	755.78	750.73
TOTAL	2,757,281.06	2,978,338.34

INDUSTRIA PROCESADORA DE ALIMENTOS NACIONALES MONTENEGRO MENA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 20. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Pagos realizados para la comercialización de los productos, logística, manejo de operaciones y administración de la empresa.

	2018		2017	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	540,898.13		488,465.19	
Aportes a la seguridad social	88,158.94		79,046.35	
Beneficios sociales e indemnizaciones	59,499.30		52,290.34	
Honorarios, comisiones	10,092.06		12,529.91	
Mantenimiento y reparaciones	23,041.15		30,138.41	
Arrendamiento operativo	107,888.56		107,018.19	
Promoción y Publicidad	24,207.96		26,874.42	
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	36,257.63		33,028.48	
Gastos de gestión	16,226.76		15,767.68	
Impuestos, contribuciones y otros	16,944.23		13,459.02	
Depreciaciones:	11,809.15		15,155.73	
Otros gastos	184,598.74	(*)	194,880.46	(*)
Gastos varios	32,193.31		31,036.37	
TOTAL	1,151,815.92		1,099,690.55	

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

NOTA 21. 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:

"En respuesta al Oficio de 11 de febrero de 2019, suscrito por el señor Julio Montenegro Mena, Representante Legal de IPANMM S.A., manifiesto lo siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018, no tuve conocimiento de litigio alguno en materia laboral, que se siguiera contra la mencionada empresa.

No conocí de deudas contingentes de ninguna naturaleza, que pudieran afectar a la Cía.

No me adeuda valor alguno.

Es todo cuento puedo informar 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 2018 Y 2017
(EXPRESADAS EN US. \$)

NOTA 22. 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 23. 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 2018.

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