

INAPESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Información General

INAPESA S.A. se constituyó en la ciudad de Loja mediante escritura pública del 21 de Septiembre de 1972, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Cuarto del Cantón Loja Dr. Marco Antonio Muñoz Muñoz, aprobada por la Intendencia de Compañías bajo Expediente No. 6087.

La principal actividad económica es la elaboración de embutidos; el domicilio principal es la ciudad de Loja, parroquia El Valle, barrio Las Pintas calle Av. 8 de Diciembre a dos cuadras de la Iglesia Cristo Rey.

Los Administradores de la empresa fueron elegidos por la Junta General de Socios y se reúnen en sesiones ordinarias cada tres meses y en sesiones extraordinarias cuando las necesidades societarias así lo requieren; el cierre del ejercicio se efectúa en febrero en funciones.

Dr. Manuel Agustín Godoy Ruiz

Presidente

Sra. Verónica Paulina Quiróga Ramírez

Gerente General

El Capital Social al cierre del ejercicio es de US \$405.228,60

BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según Resolución No. SC/DS-G/19/006 publicado en el Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre 2009.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares de los Estados Unidos de América, como moneda en curso legal en Ecuador.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las estimaciones han sido revisadas y aprobadas por la administración; las más relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los bienes de Propiedad, Planta y Equipo; la determinación de la provisión para Cuentas Incobrables; la estimación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperación de los impuestos diferidos.

Resumen de las Políticas Contables significativas

Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

El Estado de Situación Financiera presenta los Activos Corrientes y No Corrientes y los Pasivos Corrientes y No Corrientes en categorías separadas.

Se clasifican como Activos Corrientes cuando se espera realizarlo o hay la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de

negociación, espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa, o, se trata de efectivo o un equivalente de efectivo sin ninguna restricción.

Se clasifica como **Pasivo No Corriente** cuando se espera liquidarlo en el transcurso normal de operación; mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa, o, se tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo. Incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad e inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuentas y Documentos por cobrar. Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Inicialmente las cuentas por cobrar serán reconocidas al costo. Posteriormente en cada período que se informa, la medición se realizará al costo amortizado. El tiempo máximo de crédito no podrá superar los 45 días. La regulación y provisión de cuentas por cobrar se determinará considerando la morosidad y el criterio de la administración en cuanto a la calidad de la deuda en base a la antigüedad.

Pasivos Financieros. Comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengue intereses. Se registran en el Pasivo Corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La baja se realiza cuando la obligación ha sido pagada o bien si exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicha modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurre.

Inventarios. Los existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

Determino de Valor de los Inventarios.

Al final de cada período sobre el que se informa la administración realiza una evaluación que determine el deterioro del valor de los inventarios, es decir si el importe en libros no es recuperable, por ejemplo, por daños, obsolescencia, precios de venta decrecientes, etc.

Propiedad Planta y Equipo. Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente al costo, es decir a su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

La medición posterior se realiza al costo menos la depreciación y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

El Valor residual y la vida útil de los activos son revisados por la administración a la fecha de cierre del balance. Se han considerado los siguientes porcentajes de valor residual de Activos.

	Años vida útil
Grupo de computación	5
Muebles y Enseres	20
Muebles y Enseres de Planta	25
Equipo de Laboratorio	20
Mecanera y Equipo de Planta	25
Vehículos	10

El cargo por depreciación se efectúa aplicando el método lineal, y se reconoce en el resultado.

Impuestos a las ganancias e Impuestos Diferidos.- El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto fiscal aprobadas en las Leyes Tributarias o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales contraponer las diferencias temporarias.

Si la cantidad de impuestos pagada excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Cuentas y documentos por Pagar.- Todos los pagos a proveedores se realizan conforme lo pactado con los acreedores, se genera por adquisiciones por pagar, propios del giro del negocio, así como obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas inicialmente a su valor nominal.

Provisiones.- Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la empresa tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Pasivo No Corriente (Largo Plazo).- Los montos de las cuentas o subcuentas de pasivos a Largo plazo, deben ser por el valor a cancelar en los periodos económicos futuros.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.- La contabilización de provisiones sociales para Jubilación Patronal y Desahucio, son calculadas con los respectivos estudios actuariales bajo las normas establecidas en el Código de Trabajo y realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Ingresos de Actividades Ordinarias.- Los ingresos de actividades ordinarias son medidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Gastos de Operación.- Los gastos de operación se reconocen en base al principio del Devengado. Se reconocen en el Estado de Pérdidas y Ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto pueda valorarse con fiabilidad.

Estado de Flujo de Efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con las transacciones propias del giro del negocio, incluye los intereses pagados y en general todos los flujos que no están definidos como de inversión y/o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el Estado de resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Nota 1 Efectivo y equivalentes de efectivo: Los fondos son de libre disponibilidad.

Caja Correo	1,277.42
Caja Chica - Almacén	29.00
Banco del Estado de Chile 11720000	1,474.22
Banco Municipal de Chile 1275100001	434.48
Banco de Chile 10001700778	3,500.00
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	6,815.12

Nota 2 Cuentas por cobrar: Esta cuenta se desglosa en las siguientes partidas:

Cuentas 303 Patrocinados	95,096.39
Cuentas por Cobrar Cheques	850.17
Cuentas por Cobrar Cheques (Provisiones)	480.85
Cuentas en proceso Logística	99,895.79
Total Cuentas por cobrar	196,323.21

Los valores fueron originados por la actividad normal del negocio. Hasta la fecha de elaboración de los estados financieros no existe controversia respecto de las cuentas en proceso legal.

A continuación detallo los valores registrados en Cuentas por Cobrar Varios, las cuentas que serán reguladas en el año 2017:

Fernando Gato	76.34
Ringo Gómez	28,253.84
Rene Salazar	190.28
Coca	989.04
Fernanda Díaz	2,287.87
David Puente	227.09
Oscar Caldeón	127.88
Arturo Lindero	300.00
Arturo Insaurriaga Porto	490.00
Total Cuentas por cobrar varios	33,917.42

Nota 3 Inventario: Esta cuenta se desglosa en las siguientes partidas:

Enchufe 5%	141,149.00
Enchufe 12%	18,715.14
Cable 5%	17,809.80
Cable Cuero 5%	4,315.80
Venta Desmagnet 12%	788.48
Venta Desmagnet 5%	210.00
Total Inventario Productos Terminados	177,878.22

Cable Inocente 5%	88,643.11
Coordinadora y Admisión 12%	18,022.10
Materiales de Enchufes y Empaquete 12%	34,345.22
Cablemante y Admisión 5%	2,857.45
Venta Desmagnet 5%	167.88
Venta Desmagnet 12%	58.48
Cable	1,281.00
Materiales de Seguridad Industrial	934.00
Materiales de Laboratorio	433.04
Reservorio	1,492.10
Materiales de Seguridad Industrial 12%	58.48
Total Inventario Materia Prima	179,751.84

Productos Proceso o Cables en fabricación	257.04
Total Inventario Productos en Proceso	257.04

Nota 4 Propiedad Planta y Equipo: Los valores de Propiedad, Planta y Equipo han sido valorados al costo, menos la depreciación acumulada, al 31 de Diciembre el monto de su costo menor valor sigue:

Propiedad, Planta y Equipo	Costo menos depreciación	Amortización	Depreciación	Saldo final al 31/12/2016
Edificio de administración	6,000.00	1,200.00	4,800.00	1,200.00
Muebles y Enseres	10,000.00	571.10	9,428.90	571.10
Maquinaria y Herramientas de Planta	26,470.40	1,047.06	25,423.34	1,047.06
Equipo de Laboratorio	3,100.00		272.70	2,827.30
Maquinaria y Equipo de Planta	470,140.00	21,148.00	448,992.00	21,148.00
Vehículos	21,450.00		8,227.50	13,222.50
Total Propiedad, Planta y Equipo	508,160.40	24,966.16	483,194.24	24,966.16

La depreciación ha sido calculada por el método lineal. La vida útil y el valor residual se aplicaron según se indica en la política. Depeso de Maquinaria y Equipo se encuentran los siguientes bienes con provisiones a favor del Banco del Azúcar:

	Saldo
OLIMPICOR POLY CLIPS DFC 8182 NR 27289	70,000.00
EMBITIDORA VEMA Q HP 60 1810478	142,070.40

Nota 5 Activos por Impuestos Diferidos: No se registra Activo por impuestos diferidos, debido a que en base a la comparación entre la base Fiscal y las NIIF, todos los diferendos son permanentes.

Nota 6 Cuentas y documentos por Pagar

Proveedores	102,790.00
Remuneraciones por pagar	10,572.00
Obligaciones con la Superintendencia Tributaria	20,000.00
Obligaciones con el IESS	2,220.00
Otros cuentas por pagar	1,047.00
Total Cuentas por pagar	136,629.00

Nota 7 Obligaciones por Beneficios de Ley a empleados

Decimo Tercer sueldo	8,370.00
Decimo Cuarto sueldo	2,264.00
Total Obligaciones por beneficios de ley a empleados	10,634.00

Nota 8 Cuentas por Pagar diversas Relaciones

Corresponden a valores prestados por acciones y relaciones, fondos destinados al capital operativo:

Aguero Gentry	4,200.00
Ortega Mera	16,000.00
Vermosa Guayana	60,070.00
Pizarro Cia Ltda	14,320.00
Total Cuentas por pagar Relaciones	94,590.00

Los valores recibidos de la Ing. Verónica Guayana y de Pizarro Cia. Ltda. corresponden a préstamos en entidades financieras que no producen sus intereses a nombre de Inapasa S.A., por lo tanto el interés que genera se registra como gasto no deducible. Los fondos en su totalidad fueron destinados al pago de operaciones de capital.

Nota 9 Pasivo No Corriente

El saldo de esta cuenta corresponde al saldo a Largo Plazo de los préstamos bancarios a favor del Banco del Azúcar, con el 31 de Diciembre 2016 asciende a 11503 448,771.70

Nota 10 Provisiones por beneficios a empleados (Substitución Patronal y Desahucio)

El valor reconocido en los Estados Financieros corresponde al valor actual presente de la obligación por beneficios definitivos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado en el periodo corriente.

Asociación Patronal	88,345.28
Distribución por Cuentas por pagar	8,592.82
Total Provisiones por beneficios a empleados	96,938.10

El estudio actuarial ha sido realizado tomando los supuestos siguientes:

Fecha de valoración actuarial: 31 de diciembre 2016

Metodología Actuarial: Método Actuarial de Costos de Crédito Costosa Preestada

Tasa de descuento 4.14% anual

Tasa esperada de incremento salarial 3.90% anual

Tasa de rotación (jubilación) 18.67%

Nota 11. Patrimonio

El patrimonio neto de la compañía en el 2016 317,391.56, se desglosa de la siguiente manera:

Capital Social	497,228.00
Aporte Para Futuro Capitalización	233,420.00
Reserva Legal	178,428.37
Reserva Estatutaria	14,321.89
Reservados de ejercicios anteriores	199,804.19
Pérdida del ejercicio	(87,728.94)
Resultados Acum. Prevalentes Adopción primera vez, 2016 *	46,240.34
Ganancias y pérdidas acumuladas antes	10,071.00
Total Patrimonio	317,391.56

Nota 12. Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos/Gastos de Operación

Los ingresos por Actividades Ordinarias corresponden a la comercialización de bienes y servicios que produce la empresa. Los costos y gastos se han reportado en base del principio del devengado y son valores en que se han incurrido para el mejoramiento de negocio en marcha.

ingresos por ventas	785,984.58
Otros ingresos	34,421.31
Costo de Producción	(296,894.88)
Gastos de Administración	(125,872.76)
Gastos de venta	(258,196.91)
Gastos Financieros	(21,728.31)
Utilidad antes del Impuesto y Participaciones	(87,728.97)
Impuesto a la renta (anticipado según Norma)	(12,728.97)
Resultado Neto del ejercicio	(87,728.94)

Nota 13. Bienes en garantía

Al año terminado el 31 de diciembre 2016, se registra como garantía a favor del Banco del Azúcar los Bienes de Propiedad Planta y Equipo detallados en la Nota 4.

Nota 14. Transacciones con partes relacionadas

Como transacciones han sido realizadas en condiciones del mayor independencia y las partes relacionadas informadas, en condiciones negociatorias o operaciones de similar naturaleza con terceros. Las más significativas son:

Aguilón Quijón	4,238.79
Díaz Méndez	10,000.00
Varela Quijón	48,870.00
Pérez De León	14,000.00
Total Cuentas por pagar Relacionados	82,148.79

Nota 15. Sanciones

1. **De la Superintendencia de Corporación:** No se han aplicado sanciones a la empresa, sus directivos o Administradores sancionados por la Superintendencia de Corporación en el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2016.

2. *De otras autoridades administrativas:* No existen sanciones aplicadas a la empresa, sus Directores o Administradores por parte de otras autoridades por el año terminado al 31 de diciembre 2016.

Nota 16 Juicios y Litigios

Al año terminado al 31 de diciembre 2016, se encuentran en trámite los siguientes juicios:

- El 5 de junio del 2014 la empresa interpuso una demanda en contra de la Compañía de Industrias Antonio Contador Cía. Ltda. con el fin de recuperar la cartera que está registrada en Cuentas en Proceso Legales cuyo monto asciende a USD. 66,686.76. Hasta la fecha de publicación de los Estados Financieros, no existe ningún pago o disposición de bienes por parte del deudor.
- Existen dos juicios laborales con los señores José Fabricio Quinche y Juan Gabriel Curva. Aún no hay sentencia sobre estos procesos.

Nota 17 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre la fecha de cierre de los Estados Financieros 31 de diciembre del 2016 y la fecha de autorización para la publicación de los mismos, 4 de abril del 2017, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Los estados financieros y sus anexos fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de socios el día 4 de abril del 2017.


Representante Legal
Sra. Verónica Paulina Quinchipe Ramirez
C.I. 1104447469


Contador
Lic. Bertha Cecilia Quinchipe Ortega
RUC 1103506141001