

Información General

INAPESA S.A. se constituye en la ciudad de Loja mediante escritura pública del 21 de Septiembre de 1973, 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. 6017.

La principal actividad económica es la elaboración de embutidos, el domicilio principal es la ciudad de Loja, parroquia El Valle, barrio Las Pitas 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 requieran, al cierre del ejercicio se encontraban en funciones:

Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz	Presidente
Srita. Verónica Paulina Quizhpe Ramírez	Gerente General
El Capital Social al cierre del ejercicio es de US. 405.228,00	

BASES DE PREPARACION 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.09.006 publicado en el Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre 2009.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste 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 evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad 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 sus 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 determinados que no son cotizados en un mercado activo. Inicialmente las cuentas por cobrar serán reconocidas al costo. Posteriormente en cada periodo que se informa, la medición se realizará al costo amortizado. El tiempo máximo de crédito no podrá superar los 60 días. La regulación y provisión de cuentas por cobrar se determina 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 devengan 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 la 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 ocurren.

Inventarios.- Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. 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.

Deterioro de Valor de los Inventarios.

Al final de cada periodo 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 al 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
Equipo de computación	5
Muebles y Enseres	20
Muebles y Enseres de Planta	25
Equipo de Laboratorio	20

Maquinaria 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 compensar 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 realizarán conforme lo pactado con los acreedores, se generan por adquisiciones por pagar, propias 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 (Large 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 respaldados 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 puede 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 2017

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

Caja General	598.32
Caja Chica Almacén	25.00
Banco Machala cta ahorros 1250103061	19.18

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

Cuentas NO Relacionados	57,128.15
Ctas. X Cobrar Cheques	8,410.39
Ctas. X Cobrar Cheques Protestados	349.09
Ctas en procesos Legales	63,495.45
	<u>129,384.08</u>

Los valores fueron originados por la actividad normal del negocio. Respecto de las cuentas en procesos legales existe sentencia ejecutoriada, la misma que no se ha hecho efectiva ya que la garantía que es un inmueble tiene un avalúo inferior a la deuda, sin embargo se ha logrado que en este año realicen varios abonos por un total de U.S. 3,190.31

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

INVENTARIO MERCADERIA PRODUCTO TERMINADO	
Embudo 0%	138634.78
Embudo 12%	15222.54
Carnes 0%	18752.22
Quinto Cuarto 0%	5079.49
Varos Delmarket 12%	731.62
Varos Delmarket 0%	234.43
	<u>176,655.08</u>
MATERIA PRIMA	
Carne Industrial 0%	76,601.00
Condimentos y Aditivos 12%	22,471.88
Materiales de Embudo y Empeques 12%	59,186.09
Condimento y Aditivos 0%	8,886.27
Varos Delmarket 0%	237.99
Varos Delmarket 12%	51.35
	<u>167,434.38</u>
MATERIALES INDIRECTOS	
Diesel	1,061.82
Material de Seguridad Industrial	565.06
Material para Laboratorio	433.04
Repuestos	7,689.35
Materiales de Seguridad Industrial 12%	39.99
	<u>9,792.36</u>
INVENTARIO DE PROD. PROCESO G. FABRIC	
Producto Proceso	1,491.98
	<u>1,491.98</u>

Nota 4 Propiedad Planta y Equipo: Los bienes de Propiedad, Planta y Equipo han sido valorados al costo, menos la depreciación acumulada. La depreciación ha sido calculada por el método lineal. La vida útil y el valor residual se aplicaron según se indica en la política. Al 31 de diciembre el movimiento se resume como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo	Saldo inicial 01/01/2017	Adquisiciones	Revalorización	Depreciación	Saldo Final 31/12/2017
Equipo de computación	1,704.24	-		537.87	1,166.37
Muebles y Enseres	18,002.04	-		1,326.80	16,675.24
Muebles y Enseres de Planta	38,927.41	-		2,558.87	36,368.54
Equipo de Laboratorio	1,915.27			191.90	1,723.37
Maquinaria y Equipo de Planta	413,519.44	3,421.00	584,889.58	335,721.55	666,108.47
Vehículos	27,112.78			4,271.90	22,840.88
Total Propiedad, Planta y Equipo	501,201.16	3,421.00	584,889.58	344,608.49	744,903.25

Dentro de Maquinaria y Equipo se encuentran los siguientes bienes con gravámenes a favor del Banco del Austro:

CLIPADORA POLY-CLIPS DFC 8182 NR 27289
ENSUTIDORA VEMA G 1 HP Nr. 1010478

Neto
74,928.34
134,982.42

Al cierre del ejercicio fiscal la administración realiza la valoración del HORNO VEMAG, el informe del perito expresa los siguientes datos:

Maquinaria y Equipo: HORNO VEMAG 8 CARROS

Costo Histórico	Valor residual	Dep. acum.	Valor Físico
584,680.56	58,486.06	315,747.14	210,653.48

Nota 5 Activos por Impuestos Diferidos- No se registra Activo por impuesto diferido, debido a que en base a la comparación entre la base fiscal y las NIIF, todas las diferencias son permanentes.

Nota 6 Cuentas y documentos por Pagar

Proveedores	126,890.02
Digea Distribuidora Carnes y Almentos	8,146.10
Descezi S.A.	1,568.00
Obligaciones con la Administración Tributaria	19,465.28
Obligaciones con el IESS	28,489.52
Total Cuentas por pagar	196,540.92

Nota 7 Obligaciones por beneficios de Ley a empleados

Décimo Tercer sueldo	725.43
Décimo Cuarto sueldo	3,216.77
Remuneraciones por pagar	18,150.23
Fondo Trabajadores	78.14
Liquidaciones Ex trabajadores	17,847.37
Total Obligaciones por beneficios de ley a empleados	40,017.94

Nota 8 Cuentas por Pagar diversas Relacionadas

Corresponde a valores prestados por relacionados, y son fondos destinados al capital operativo.

Los valores recibidos de la Ing. Verónica Quizhpe corresponden a préstamos en entidades financieras que no pudieron ser tramitados a nombre de Inapesa 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.

Diego Mora	14,654.96
Veronica Quizhpe	33,286.96
Total Cuentas por pagar Relacionados	47,941.92

Nota 9 Préstamos y Sobregiros Bancarios

Préstamo Banco del Austro	473,835.68
Banco Machala Cta Cte. 1250115094	44,468.16
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	518,303.84

Se refleja el saldo total del capital adeudado al Banco del Austro y el interés devengado hasta el 31 de diciembre.

Nota 10 Provisión por beneficios a empleados (Jubilación Patronal y Desahucio)

El valor reconocido en los Estados Financieros corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos 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.

Jubilación Patronal	82,480.00
Bonificación por Desahucio	11,996.00
Total Provisiones por beneficios a empleados	94,476.00

El estudio actuarial ha sido realizado tomando los siguientes parámetros:

Fecha de valoración actuarial: 31 de diciembre 2017

Metodología Actuarial: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Tasa de descuento 4.00% anual

Tasas de incremento salarial 2.5% anual

Nota 11 Patrimonio

El patrimonio neto de la compañía es de USD. 478,899.77, se desglosa de la siguiente manera:

Capital Social	405,228.00
Aporte Para Futura Capitalización	435,036.15
Reserva Legal	116,429.31
Resultados de ejercicios anteriores	(219,870.28)
Pérdida del ejercicio	(230,333.38)
Garancias y pérdidas actuariales acum	<u>(27,090.00)</u>
Total Patrimonio	<u>478,899.77</u>

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

Los ingresos por Actividades Ordinarias corresponden a la comercialización de carnes y embutidos que produce la empresa. Los costos y gastos se han registrado en base del principio del devengado y son valores en que se han incurrido para el mantenimiento de negocio en marcha.

Ingresos por ventas	745,932.30
Otros ingresos	2,808.54
Costo de Producción	(597,597.50)
Gastos de Administración	(112,680.00)
Gastos de Venta	(228,131.42)
Gastos Financieros	(31,011.74)
Utilidad antes de Impuestos y Participación	<u>(221,851.91)</u>
Impuesto a la renta	<u>(8,481.47)</u>
Resultado Neto del ejercicio	<u>(230,333.38)</u>

Nota 13 Bienes en garantía

Al año terminado al 31 de diciembre 2017, se registra como garantía a favor del Banco del Austro los Bienes de Propiedad Planta y Equipo detallados en la Nota 4.

Nota 14 Transacciones con partes relacionadas

Estas transacciones han sido realizadas en condiciones de mutua independencia y las partes debidamente informadas, en condiciones equiparables a operaciones de similar naturaleza con terceros. Las más significativas son:

Diego Mora	14,664.80
Verónica Quirpo	<u>33,286.08</u>
Total Cuentas por pagar Relacionados	<u>47,950.92</u>

Nota 15 Sanciones

1. **De la Superintendencia de Compañías.** - No se han aplicado sanciones a la empresa, sus directores o Administradores emitidas por la Superintendencia de Compañías en el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2017. Autoridades de la Intendencia de Compañías realizaron requerimientos de información en el mes de Agosto, solicitando registros contables, libros sociales con la respectiva documentación soporte. Dicho proceso llevó a realizar el registro contable de la obligación por pagar al Sr. Marco Durán Naula por juicio laboral con sentencia en abril del 2014, que no fue registrada ni informada oportunamente, y cuyo valor asciende a US. 18,847.37
2. **De otras autoridades administrativas.** - La empresa tiene mora patronal con el IESS, por lo cual existen varias glosas derivadas de atenciones médicas del personal. Las obligaciones con el SRL, están siendo canceladas mediante convenios de facilidades de pago.

Nota 16 Juicios y Litigios

Al año terminado al 31 de diciembre 2017, se encuentran en trámite los siguientes juicios:

- El 5 de junio del 2014 la empresa interpone una demanda en contra de la Compañía de Industrias Antonio Contento Cía. Ltda. con el fin de recuperar la cartera que está registrada en Cuentas en Procesos Legales cuyo monto asciende a USD. 66,686.76. Dentro del Proceso Judicial Nro. 11333-2014-3011 en Actuación judicial de 15/08/2016 dicta sentencia de pago a favor de la compañía INAPESA S.A., por un capital de cien mil dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que no se ha hecho efectivo ya que el bien inmueble a embargar tiene un avalúo de alrededor de dieciocho mil dólares con lo que no se cubriría la deuda. Sin embargo el cliente en mención ha realizado en el año 2017 varios abonos que suman un total de US. 3,190.31.
- No existen juicios laborales al cierre del ejercicio 2017

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 2017 y la fecha de autorización para la publicación de los mismos, 9 de abril del 2018, se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros:

- Las obligaciones pendientes de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IFSS, correspondientes al año 2017 han sido canceladas hasta el 15 de marzo 2018, de tal manera que los valores por sueldos, salarios y demás remuneraciones sean considerados como gasto deducible al realizar la declaración de impuesto a la renta.
- El día 5 de marzo 2018 mediante Acta No. 005-2018 OAJM entre el Banco del Austro e Inapesa, resuelven la Reestructuración de las operaciones de crédito Nro. RSPEC 8, RCORP 171, RCORP 100 de plazo vencido. Transcribo los puntos 4.1 y 4.2 del Acta:
"4.1.- La compañía Inapesa en su calidad de deudora, reconoce que el saldo de capital adeudado al BANCO DEL AUSTRO S.A. es CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS VEINTE Y CUATRO 58/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 445,624.58), y los intereses corrientes vencidos y los de mora devengados ascienden a SESENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO 50/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 69,344.50).
4.2.- INAPESA S.A. se ratifica en el contenido de la carta constante como Anexo I particularmente en la oferta de un abono al capital por noventa mil setecientos 00/100 dólares y en el abono a los intereses de catorce mil trescientos 00/100 dólares y que anualmente efectuará un abono extraordinario al capital de VEINTICINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 25,000.00)"

Lo que se resume en el siguiente cuadro:

Saldo de Capital por préstamos	445,624.58
Interés corriente vencido y de mora	69,344.50
(-) Abono al capital	- 90,700.00
(-) Abono al intereses	- 14,300.00
Saldo préstamos e intereses a reestructurar	409,969.08
Préstamo reestructurado a partir del 5 marzo/18	354,924.58
Préstamo reestructurado a partir del 6 marzo/18 (Intereses)	55,044.50
Total préstamos con Banco del Austro (Acta No.005-2018)	409,969.08


Representante Legal

Srta. Verónica Paulina Quishpe Ramirez
C.I. 1104447469


Contador

Lic. Bertha Cecilia Quishpe Ortega
RUC 1103506141001