

INAPESA S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

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
Srta. 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 período 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 (Largo Plazo).- Los montos de las cuentas o subcuentas de pasivos a Largo plazo, deben ser por el valor a cancelar en los períodos 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 2018

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

Caja General	2662.99
Caja Chica Almacén	25.00
Produbanco Cta. Ahorro 12125088065	267.66
Banco Machala cta ahorros 1250169961	19.18
Banecuator Cta Ahorros 4008758778	685.04
	643.18

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

Cientes NO Relacionados	60,619.46
Ctas. X .Cobrar Cheques	937.37
Ctas. X. Cobrar Cheques Protestados	303.68
Ctas en procesos Legales	60,250.12
	139,384.68

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 éste año realicen varios abonos por un total de US. 3,246.32

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

INVENTARIO MERCADERIA PRODUCTO TERMINADO	
Embutido 0%	150044.56
Embutido 12%	21710.46
Carnes 0%	12884.71
Quinto Cuarto 0%	4637.85
Varios Delimarket 12%	804.49
Varios Delimarket 0%	7.15
	176,655.06
MATERIA PRIMA	
Carne Industrial 0%	109589.34
Condimentos y Aditivos 12%	22503.02
Materiales de Embuticion y Empaques 12%	58402.76
Condimento y Aditivos 0%	7975.3
Varios Delimarket 0%	218.51
Varios Delimarket 12%	24.14
Quinto Cuarto	288.57
	199,001.64
MATERIALES INDIRECTOS	
Diesel	1,061.82
Material de Seguridad Industrial	384.13
Material para Laboratorio	433.04
Repuestos	7,692.02
	9,571.01

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 01/01/2018	Adquisicione s	Reclasif.	Bajas	Depreciación	Saldo final 31/12/2018
Equipo de computación	48,383.00	490.00	-	46,404.00	1,273.65	1,195.35
Muebles y Enseres	39,304.02	2,515.54	-	8,069.05	15,912.58	17,837.93
Muebles y Enseres de Planta	120,099.10	-	-	42,645.29	43,228.40	34,225.41
Equipo de Laboratorio	3,742.94	-	-	1,201.42	1,341.02	1,200.50
Maquinaria y Equipo de Planta	1,348,290.89	1,630.77	(584,889.58)	202,066.70	184,475.68	378,489.70
Maquinaria y Equipo Revaluado	-	-	584,889.58	-	368,387.18	216,502.40
Vehículos	107,518.86	87,562.86	-	24,541.47	67,357.28	103,182.97
Total Propiedad, Planta y Equipo	1,667,338.81	92,199.17	-	324,927.93	681,975.79	752,634.26

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

	Neto
CLIPADORA POLY-CLIPS DFC 8162 NR 27299	74,928.34
EMBUTIDORA VEMA G HP Nr. 1610476	134,992.42

Nota 5 Activos por Impuestos Diferidos.- Se registra Activo por impuesto diferido de \$3551.75, por provisión jubilar y desahucio la base fiscal y las NIIF, diferencia temporaria.

Nota 6 Cuentas y documentos por Pagar

Proveedores	66,536.30
Descalzi S.A.	1,568.00
Mavesa SA	66,656.18
Obligaciones con la Administración Tributaria	33,953.98
Obligaciones con el IESS	46,384.41
Total Cuentas por pagar	215,098.87

Nota 7 Obligaciones por beneficios de Ley a empleados

Décimo Tercer sueldo	832.75
Décimo Cuarto sueldo	3,531.90
Remuneraciones por pagar	13,235.44
Fondo Trabajadores	78.14
Total Obligaciones por beneficios de ley a empleados	17,678.23

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	14,684.86
Veronica Quizhpe	33,286.06
Picaso Cia Ltda	100,982.40
Total Cuentas por pagar Relacionados	148,953.32

Nota 9 Préstamos y Sobregiros Bancarios

Préstamo Banco del Austro	284,471.39
Préstamo Bco Austro 60000048483	52,686.73
Préstamo Bco Austro (Interes)	48,163.94
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	385,322.06

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 período corriente.

Jubilación Patronal	90,071.79
Bonificación por Desahucio	12,513.09
Total Provisiones por beneficios a empleados	102,584.88

El estudio actuarial ha sido realizado tomando los siguientes parámetros:

Fecha de valoración actuarial: 31 de diciembre 2018

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

Tasa de descuento 4.02% 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	818,488.15
Aporte Para Futura Capitalización	405,228.00
Reserva Legal	116,429.31
Resultados de ejercicios anteriores	(497,925.72)
Pérdida del ejercicio	(277,939.37)
Ganancias y pérdidas actuariales acum	(8,025.34)
Total Patrimonio	556,255.03

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	813,668.28
Otros ingresos	2,270.29
Costo de Producción	(668,184.59)
Gastos de Administración	(113,636.19)
Gastos de Venta	(265,302.50)
Gastos Financieros	(38,291.89)
Utilidad antes de Impuestos y Participación	(269,476.60)

Impuesto a la renta	(8,462.77)
Resultado Neto del ejercicio	(277,939.37)

Nota 13 Bienes en garantía

Al año terminado al 31 de diciembre 2018, 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	14,684.86
Veronica Quizhpe	33,286.06
Picaso Cia Ltda	100,982.40
Total Cuentas por pagar Relacionados	148,953.32

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 2018.
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 SRI, están siendo canceladas mediante convenios de facilidades de pago.

Nota 16 Juicios y Litigios

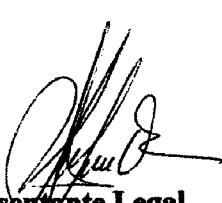
Al año terminado al 31 de diciembre 2018, se encuentran en trámite los siguientes juicios:

- 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 SA., 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 2018

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 2018 y la fecha de autorización para la publicación de los mismos, 1 de abril del 2019, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros:

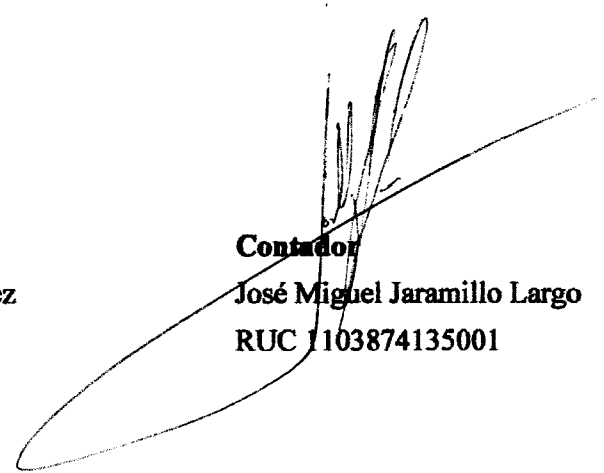
- Las obligaciones pendientes de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, correspondientes al año 2018 han sido canceladas en el transcurso del siguiente año, de tal manera que los valores por sueldos, salarios y demás remuneraciones sean considerados como gasto deducible al realizar la declaración de impuesto a la renta.



Representante Legal

Srta. Verónica Paulina Quizhpe Ramirez

C.I. 1104447469



Contador

José Miguel Jaramillo Largo

RUC 1103874135001

2/2 