

Quito, 05 de noviembre del 2013

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y JUNTA GENERAL DE
INCREMAR CÍA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INCREMAR CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **INCREMAR CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad.



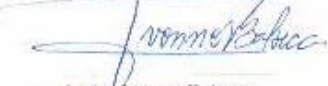
Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	NOTAS	01/01/2012	31/12/2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	51,068	17,762
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	501,814	498,974
Inventarios	5	279,697	299,210
Otras Cuentas por Cobrar	6	170,657	639,208
Gastos Anticipados	7	23,790	69,792
Impuestos Anticipados	8	5,883	34,098
Total Activos Corrientes		1,334,909	1,559,044
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo Industrial		730,696	804,707
Muebles y Enseres		51,453	51,453
Equipos de Oficina		18,602	19,134
Vehículos		59,280	59,280
Equipos y Sistemas de Computación		63,675	64,349
Sistemas de Computación		17,920	17,920
TOTAL		941,626	1,017,043
Menos: Depreciación Acumulada		-432,311	-475,948
Menos: Amortización Acumulada		-4,031	-7,594
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	505,284	533,501
Activos Diferidos		4,429	4,691
Total Activos no Corrientes		509,713	538,192
TOTAL ACTIVOS		1,844,622	2,097,237

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Eco. Alfredo Martínez
 GERENTE GENERAL

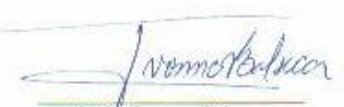

 Leda Yvonne Balseca
 CONTADORA GENERAL

INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	NOTAS	01/01/2012	31/12/2012
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	374.768	381.205
Obligaciones Bancarias	11	414.859	495.519
Otras Obligaciones	12	89.707	113.841
Otras Cuentas por Pagar	13	38.906	32.923
Pasivos Acumulados	14	15.772	19.039
Total Pasivos Corrientes		934.062	1.042.527
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	15	77.841	75.290
Obligaciones Largo Plazo	16	497.907	534.466
Pasivos Diferidos		189	
Total Pasivos no Corrientes		575.937	609.756
TOTAL PASIVOS		1.509.981	1.652.283
PATRIMONIO			
Capital Social	19	210.000	210.000
Reserva Legal	20	22.000	22.000
Reserva de Capital		34.872	34.872
Reserva Facultativa		11.376	11.376
Resultados Acumulados Adopción Primera Voz NIIF	21	-83.994	-83.994
Resultados de Ejercicios Anteriores		498.997	202.519
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-268.610	48.181
TOTAL PATRIMONIO		334.640	444.955
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.844.622	2.097.237

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

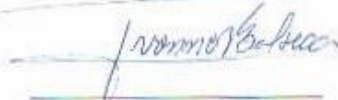

Lcda. Ivonne Balseca
CONTADORA GENERAL

INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	NOTAS	01/01/2012	31/12/2012
VENTAS NETAS		3,032,697	3,025,609
COSTO DE VENTAS		(1,909,213)	(1,501,650)
MARGEN BRUTO		1,123,485	1,523,959
GASTOS DE PRODUCCIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(609,135)	(525,683)
GASTO DE VENTAS		(584,838)	(690,447)
UTILIDAD OPERACIONAL		(70,489)	307,829
OTROS (GASTOS) E INGRESOS:		(198,121)	(251,144)
Intereses y comisiones		(51,894)	(135,238)
Intereses operacionales		(1,092)	(1,386)
Gastos no deducibles		-	-
Otros gastos no operacionales		(145,135)	(113,520)
Otros ingresos		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(268,610)	56,684
15% Participación Trabajadores	16		8,503
23% Impuesto a la Renta	17		-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(268,610)	48,181

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL


Licda. Ivonne Balseca
CONTADORA GENERAL

INGREMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS PERIÓDICOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	SUPERAVI POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS NIF'S PRIMERA VEZ	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	710.000	72.000	34.872	1.130	408.997	(768.609)		(83.994)	338.640
Corrección a Revalorización (RP) NIF's 2011						16.843			16.843
Registros de la Jubilación Patronal NIF's 2011						(31.111)			(31.111)
Registros de la Pensión Disabante NIF's 2011						(18.734)			(18.734)
Corrección en Reconocimiento de Costo NIF's 2011						(1.780)			(1.780)
Corrección en Reconocimiento de Costo NIF's 2011						7.144			7.144
Impuestos Diferidos NIF's 2011						100.086			100.086
Revaluación Diferidos NIF's 2011						5.674			5.674
Resultado presente del ejercicio					(96.408)	206.178			109.770
Apertura Fichas Contables nuevas						56.684			56.684
Revaluación Reserva de Capital a Resultado									
Saldo al 31 de Diciembre de 2012 con base NIF's	710.000	22.000	34.872	11.376	202.519	56.884	-	(83.994)	153.157


 Econ. Alicia Martínez
 GERENTE GENERAL


 Ledy Yvonne Boleza
 CONTADORA GENERAL

INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	31-dic-12
Efectivo provisto de clientes	2.586.653
Efectivo utilizado en proveedores	(2.354.335)
Efectivo utilizado en Empleados	(442.853)
Efectivo utilizado en otros	(292.514)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	(103.048)
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Efectivo utilizado en adquisiciones Activos Fijos	(71.580)
Importes procedentes de Otros Activos a largo plazo	-
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	(71.580)
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Efectivo provisto por Préstamos Accionistas	-
Efectivo provisto por Préstamos Tarjeta de Crédito Lilian León	-
Efectivo provisto por Préstamos	141.322
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento	141.322
 AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	(33.306)
 Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo	51.068
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	17.762

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	56,684
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Depreciación	37,063
PARTIDAS DE CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIV. OPERACIÓN	
Provisión para Jubilación Patronal	2,613
Baja Activo Fijo	(12,270)
Provisión Décimo Tercer Sueldo	380
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	1,225
Provisión Vacaciones	3,633
Impuesto a la Renta	-
15% Participación Trabajadores	-
UTILIDAD CONCILIADA	107,896.49
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución	1,596,683
(Incremento) Disminución	(4,2863)
(Incremento) Disminución	(2,354,335)
(Incremento) Disminución	(292,514)
FLUJOS EFECTIVO PROVENIENTE DE ATCIVIDADES OPERACIÓN	(103,048)


Econ. Alfredo Martinez
GERENTE GENERAL


Lfda. Ivonne Balseca
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- Antecedentes

INCREMAR CIA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Cuenca de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del cantón de Cuenca Doctor Rubén Vintimilla Bravo, el 26 de diciembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 09 de enero de 1990.

La compañía tiene por objeto la producción y comercialización de productos alimenticios de consumo humano y otros afines.

El tiempo de duración para esta compañía es de veinte y cinco años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

El 25 de noviembre de 1999 ante el Notario Quinto de la ciudad de Cuenca, Doctor Francisco Carrasco Vintimilla, la compañía cambio su domicilio a la ciudad de Quito y registrándose en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 31 de marzo del 2000.

2.- Políticas contables significativas y bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía.

a) Bases de Presentación.-

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía.

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre las normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Para el año de transición comprendido entre el 01-01-2011 hasta el 31-12-2011 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y para propósitos de comparación los saldos son presentados al final del periodo de transición bajo NIIF'S.

Los efectos económicos resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF'S se registraron en el patrimonio al 01-01-2012, con base a los saldos del 31-12-2011.

Por lo tanto, los estados financieros de la compañía cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables al periodo que inicia el 1 de enero de 2012

b) Valuación de Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

c) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.-

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>Valor residual (%)</u>
Edificio		
Planta		
Equipo de computo	3	0
Equipo de oficina	10	0
Maquinaria y equipo A	25	5
Maquinaria y equipo B	15	5
Muebles y enseres	10	0
Vehículos	5	10
Instalaciones y mejoras		

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados,

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

ii) **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

3. – Efectivo y Equivalente del Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2011	2012
Caja		
Caja Chica	359	350
Caja Recaudadora Cheques postfechados	11,501	15,776
Caja Ahorros Banco Solidario	179	230
Caja Recaudadora Voucher B. Austro	1,419	0
Produbanco Cta. Ahorro 12333034703	0	23
Bancos		
Banco del Pichincha 30979066-04	37,314	0
Banco del Austro 17602126	296	1,383
Total	51,068	17,762

4. – Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Clientes Región Sierra	349,410	351,980
Clientes Región Costa	120,298	115,065
Clientes Región Oriente	8,250	10,340
Clientes del Austro	28,229	23,487
Provisión para Incobrables	(4,374)	(1,898)
Total	501.814	498.974

- (i) La provisión para cuentas incobrables se encuentra calculada de acuerdo a lo establecido por las leyes vigentes del Ecuador. En opinión de auditoría esta provisión es razonable.

El movimiento de la provisión es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Saldo Inicial	-981	-4374
Baja	1780	6428
Provisión del Año	-5173	-3952
Saldo al 31/12/12	-4374	-1898

5. – Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Materia Prima	124.598	(i) 49.862
Materiales Auxiliares	23.379	49.833
Material de empaque	88.876	121.358
Suministros y Materiales	9.042	12.089
Inventario de Semielaborados	1.854	580
Producto Terminado	26.544	60.412
Terminado Surtidas	3.504	5.076
Desechos	1.900	0
Total	279.697	299.210

(i) A continuación un detalle de materia prima que posee la compañía:

Materia Prima	Valor
Avena	246
Azucar	158
Fideo de Letras	887
Fideo Precortado	582
Harina de Maiz Blanca	447
Harina de Trigo	105
Leche de Soya en Polvo	42.433
Leche en Polvo Descremada	230
Leche en Polvo Entera	676
Maicena	52
Quinua	1.383
Sal	8
Soya al Granel	2.561
Sucralosa	94
TOTAL	49.862

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ninguno de los inventarios mantenidos por la Compañía se ha dado en prenda como garantía de pasivos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existe movimiento de provisión por obsolescencia de inventarios ya que los mismos son adquiridos bajo pedido de producción por lo que no procede dicho cálculo.

6. – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Empleados	20.337	9.496
Relacionadas	450.320 (i)	599.721
Importaciones en Tránsito	0 (ii)	29.992
Total	470.657	639.208

- (i) Desde el año 2008 hasta la presente la compañía no tiene firmado convenios internos sobre los préstamos con los accionistas donde se establezca plazos e intereses. A continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Martínez Alfredo	423.055	559.265
Martínez María Paula	27.265	40.456
Total	450.320	599.721

- (ii) Corresponde a la importación de un Secador de doble tambor (Cilíndrico) y Saborizador adquirido a Drum Drying Resources LLC. Que al 31 de diciembre del 2012 no se ha nacionalizado.

7. – Gastos Anticipados

Un resumen de Gastos Anticipados al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Seguros Anticipados	11.044	12.051
Anticipos Varios	14.746	57.741
Total	25.790	69.792

8. – Impuestos Anticipados

Corresponde a las retenciones en la fuente que le efectuaron a la compañía durante el período económico terminado al 31 de diciembre del 2012.

9. - Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Maquinaria y Equipos Industriales	730.696 (i)	804.707
Muebles y Enseres	51.433	51.433
Equipo de Oficina	18.662 (ii)	19.134
Vehículos	59.280	59.280
Equipos de Computación	63.675 (iii)	64.549
Sistemas de Computación	17.920	17.920
(-) Depreciación Acumulada	(332.311) (iv)	(375.948)
(-) Amon. Acum. Sistema Integrado	(1.031)	(7.504)
Saldo neto al fin del año	505.284	533.501

El movimiento por partida de propiedades, planta y equipo durante el 2012, es como sigue:

(i) **MAQUINARIAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES**

(Expresado en dólares)

Saldo a: 31/12/2011	555.601
Avalúo por Adopción NIIF'S	175.095
Saldo Inicial Neto 01/01/2012	730.696
Adquisiciones	21.540
Reclasificaciones	59.665
Bajas	(7.95)
Saldo Neto al 31/12/2012	804.707

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía decidió realizar un avalúo de la maquinaria y equipo practicado por un perito independiente. Los valores razonables fueron registrados con cargo a la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados por adopción de NIIF por primera vez ya que se consideró este costo revaluado como el costo atribuido de dichos activos a la fecha de transición.

(ii) **EQUIPO DE OFICINA**

(Expresado en dólares)

Saldo al 01/01/2012	18.602
Adquisiciones	532
Saldo Neto al 31/12/2012	19.134

(iii) **EQUIPOS DE COMPUTACIÓN**

(Expresado en dólares)

Saldo al 01/01/2012	63.675
Adquisiciones	874
Saldo Neto al 31/12/2012	64.549

- (iv) La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los costos de producción indirectos y los gastos de administración.

10. - Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Proveedores Productos	221.526	243.791
Proveedores Servicios	144.293	130.242
Proveedores Generales	4.789	5.307
Otros	3.245	1.865
Total	373.853	381.205

11. - Obligaciones Bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Sobregiros Bancarios	355.796 (i)	452.628
Préstamos Bancarios	59.093 (ii)	42.890
Total	414.889	495.519

- (i) Corresponden a sobregiros bancarios como sigue a continuación:

(Expresada en dólares)
2012

Banco del Pacífico	2.730
Banco de la Producción	116.364
Banco del Pichincha	333.534
TOTAL	452.628

- (ii) A continuación un detalle de los Préstamos que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2012:

Fecha	Banco del Pichincha	Capital
	Saldo Inicial 31/12/2011	59.093
26/07/2011	Contrato No. 1199251-03	33.064
17/08/2011	Contrato No. 1222006-00	30.797
09/01/2012	Contrato No. 1318934-00	51.208 (a)
30/08/2012	Contrato No. 1517218-00	5.581
	Notas de Débito	42
	Menos: Pagos de Préstamos al 31/12/2012	(136.894)
TOTAL		42.890

- (a) El contrato No. 1318934-00, corresponde a un préstamo que la compañía pagará durante los próximos 4 años sin embargo la totalidad de la deuda fue clasificada como pasivo corriente corto plazo.

12. - Otras Obligaciones

Un resumen de Otras Obligaciones al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Terceros	74.707 (i)	86.344
Ingresos por Realizar	15.000	
Otras Cuentas	0	27.497
TOTAL	89.707	113.841

- (i) A continuación un detalle de la cuenta terceros, es como sigue:

Nombre	Capital	Interés	
Ligia Martínez	14.500	3%	(a)
Rolando Martínez	30.000		(a)
Sebastian Martínez	1.127		(a)
Asoc. Ctas. Participación Serv.	40.800		
Serfer S.A.	(83)		
TOTAL	86.344		

- (a) Los préstamos otorgados por los Sres. Martínez no tienen vigencia de pago.

13. - Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Obligaciones Patronales	31.812 (i)	28.507
Obligaciones Fiscales	7094 (ii)	4.416
TOTAL	38.906	32.923

- (i) Un detalle de las Obligaciones Patronales al 31 de diciembre del 2012 se muestra a continuación:

	(Expresada en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
IESS por Pagar	10.152	9.295
Fondo de Reserva	2.611	3.812
Remuneraciones de empleados	19.050	15.401
Total	31.812	28.507

- (ii) Un detalle de las Obligaciones Fiscales al 31 de diciembre del 2012 se muestra a continuación:

	(Expresada en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Retenciones en la fuente	5.036	1.464
Retenciones del IVA	2.058	2.952
Total	7.094	4.416

14. - Pasivos Acumulados

Un resumen de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	01/01/2012	31/12/2012
Décimo Tercer Sueldo	3.979	3.599
Décimo Cuarto Sueldo	6.444	5.219
Vacaciones	5.352	1.719
15% Participación Trabajadores	0 (i)	8.503
Total	15.772	19.039

- (i) Corresponde a la Participación de las Utilidades por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 17.

15. - Provisión Desahucio y Jubilación Patronal

Un resumen de desahucio y jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(Expresada en dólares)
01/01/2012 31/12/2012

Provisión de Desahucio	19.395 (i)	19.426
Provisión para Jubilación Patronal	58.446 (i)	55.864
TOTAL	77.841	75.290

(i) A continuación un detalle según cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2012 realizado por la Compañía Logarimo Cia. Ltda.

Desahucio

Tiempo de Servicio	Reserva al 31/12/2011	Incremento de Reservas	Reservas Acum. 31/12/2012
Trabajadores con menos de 25 años	16.127	3.015	19.142
Nuevos Ingresos	-	284	284
TOTAL			19.426

Jubilación Patronal

Tiempo de Servicio	Reserva Inicial 01/01/2012	Incremento de Reservas	Reservas Acum. 31/12/2012
Trabajadores 10 - 20 años	34.146	6.589	40.735
Trabajadores menores de 10 años	9.726	4.701	14.427
Nuevos Ingresos	-	702	702
TOTAL			55.864

16. - Obligaciones por Pagar a Largo Plazo

Un resumen de las obligaciones que tiene la compañía a largo plazo al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(Expresada en dólares)
01/01/2012 31/12/2012

Banco del Pichincha	497.907 (i)	534.466
---------------------	-------------	---------

- (i) Corresponde al préstamo otorgado por el Banco del Pichincha como se detalla a continuación:

Fecha	Banco del Pichincha	Capital
30/08/2012	Contrato No. 1517218-00	100.419
22/12/2011	Contrato No. 1314511-00	97.907
17/08/2011	Contrato No. 1222006-00	169.203
26/07/2011	Contrato No. 1199251-00	166.936
09/01/2012	Contrato No. 1318934-00	
	Subtotal S/Auditoria	534.466

17. - Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios (excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo – codificación especial), el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

(Expresado en dólares)

Utilidad del Ejercicio	56.684
15% Participación Trabajadores	<u>8.503</u>
Utilidad después de Participación Trabajadores	48.181

18.- Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2012, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Utilidad del Ejercicio	56,684
(-) 15% Participación Trabajadores	(8,503)
(-) Gastos no deducibles	37,793
(-) Efectos Conversión NIIF-S	25,086
(-) Amort. Pérdidas Tributarias	(14,171)
(-) Pago a trabajadores discapacitados	(58,529)
(=) Base para el cálculo del impuesto a la renta	38,360
23% Impuesto a la Renta	(i) 8,823

(i) Considerando el anticipo de impuesto a la renta calculado la compañía rendiría el siguiente resultado :

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	8,823
Anticipo Imp. Rta.	25,552

Impuesto Mínimo a Pagar	25,552
(-) Retenciones de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas	39,958
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	14,407

19.- Capital Pagado

Mediante Escritura de Cesión de Participaciones del 28 de Septiembre del 2012, ante el Dr. David Maldonado, el Sr. Walter Iturralde cede 44,100 participaciones al Eco. Alfredo Martínez Gerente General y representante legal de la Compañía Incetemar Cía. Ltda.

Una vez perfeccionada la transferencia de participaciones el capital social de la compañía queda conformado de acuerdo al siguiente detalle:

CUADRO DE DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL			
SOCIOS	PARTICIPACIONES AL 31 /12/2011	AUMENTO DE CAPITAL	TOTAL 31/12/2012
		Cesión de Participaciones	
Ivan Martínez	165,632	44,100	209,732
Walter Iturralde	44,100	(44,100)	-
María Martínez	268	-	268
TOTAL	210,000		210,000

20.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que las compañías limitadas destinen por lo menos el 5% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

21.- Resultados Acumulados Adopción Primera Vez NIIF'S

Un resumen de los Ajustes registrados en Adopción de NIIF'S se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)	
Baja de Cuentas por Cobrar	12.265
Ajuste a Depreciación Acumulada	(2.922)
Baja de Activos Fijos no Identificados	773
Registro a Valor Razonable de Maquinaria y Equipo	28.067
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	67.845
Impuestos Diferidos	(10.914)
Baja de Provisión Cuentas Incobrables	(11.120)
SALDO AL 31/12/12	83.994

22.- Aspectos Relevantes

- El Servicio de Rentas Internas con resolución NAC DGER/CGC12-00846 de enero 2013 sustituye:

En el literal J, sustituye "costos y gastos", por la frase "la sumatoria total de los costos, gastos, compras y adquisiciones"

- En el R.O. No. 860 del 2 de enero del 2013 Artículo primero.- La contribución que las Compañías y otras entidades sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías deben pagar a esta, para el año 2013, de conformidad con lo que establece el inciso tercero del artículo 449 de la Ley de Compañías, será de acuerdo con lo especificado en la siguiente tabla:

MONTO DEL ACTIVO REAL DE LAS COMPAÑÍAS (En USD Dólares)		CONTRIBUCIÓN POR MIL SOBRE EL ACTIVO REAL
DESDE	HASTA	
0	23,500,00	0,00
23,500,01	100,000,00	0,71
100,000,01	1,000,000,00	0,76
1,000,000,01	20,000,000,00	0,82
20,000,000,01	500,000,000,00	0,87
500,000,000,01	En adelante	0,93

- Según acuerdo No. 0215 del 26 de diciembre del 2012 del Ministerio de Relaciones Laborales del salario básico unificado para el 2013 fija a partir del 01 de enero del 2013 es de USD 318,00/100 dólares mensuales.
- En el R.O. 857 del 26 de diciembre del 2012 Segundo Suplemento se encuentran los nuevos formatos de los formularios 101 102 107; para la declaración permitan un mejor manejo de la información de los contribuyentes. A partir del 01 de enero del 2013.
- En el registro oficial No 351 de fecha 29 de diciembre del 2010, el impuesto a la renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera para el ejercicio económico del año 2011 el porcentaje será del 24% para el 2012 será el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.
- Con resolución No.NAC-DGIERCGC12-00835 publicada en el S.S.R.O de fecha 26 de diciembre del 2012 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2013.

IMPUESTO A LA RENTA 2013			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básico	% Impuesto Fracción Excedente
-	10,180	-	0%
10,180	12,970	0	5%
12,970	16,220	140	10%
16,220	19,470	465	12%
19,470	38,930	835	15%
38,930	58,390	3,774	20%
58,390	77,870	7,666	25%
77,870	103,810	12,536	30%
103,810	En adelante	20,536	35%

IMPUESTO HERENCIA, LEGADOS, Y DONACIONES AÑO 2013			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básico	% Impuesto Fracción Excedente
-	64,890	-	0%
64,890	129,780	0	5%
129,780	259,550	3,245	10%
259,550	389,340	16,222	15%
389,340	519,120	35,690	20%
519,120	648,900	61,646	25%
648,900	778,670	94,091	30%
778,670	En adelante	133,022	35%

- En el R.O. No. 855 del 20 de diciembre del 2012 el Servicio de Rentas Internas resuelve aprobar el Anexo de accionistas, participantes, socios, miembros de directorio y administradores.
- De acuerdo a resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.015 emitida por la superintendencia de compañía para normar en la adopción por primera vez de las nif's para las pymes, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. Utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago impuesto predial.
- El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.; NIIF 11 Negocios Conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades; NIIF 13 Medición al valor razonable hacer aplicadas en el 2013
- El cronograma de presentación de la documentación de respaldo referente al pago de la decimotercera remuneración. Dicho cronograma toma en consideración el Noveno dígito del RUC o cédula de ciudadanía y en base a dicho dígito se han establecido las siguientes fechas de legalización del informe empresarial:

Noveno dígito del RUC o Cédula de Ciudadanía	Fecha de Pago al Trabajador	Fecha de Legalización
0	Hasta el 24 de Diciembre	26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013
1	Hasta el 24 de Diciembre	7, 8, 9 y 10 de Enero del 2013
2	Hasta el 24 de Diciembre	11, 14, 15 y 16 de Enero del 2013
3	Hasta el 24 de Diciembre	17, 18, 21, y 22 de Enero del 2013
4	Hasta el 24 de Diciembre	23, 24, 25, y 28 de Enero del 2013
5	Hasta el 24 de Diciembre	29, 30, 31, de Enero del 2013 y 1 de Febrero
6	Hasta el 24 de Diciembre	4, 5, 6 y 7 de Febrero del 2013
7	Hasta el 24 de Diciembre	8, 11, 12 y 13 de Febrero del 2013
8	Hasta el 24 de Diciembre	20, 21, 22 y 25 de Febrero del 2013
9	Hasta el 24 de Diciembre	26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013

- El Servicio de Rentas Internas definió las nuevas tablas para realizar la proyección de los gastos personales durante el año 2013:

Tipo	2013	2012	2011
Vivienda	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Educación	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Alimentación	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Vestimenta	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Salud	\$3.308,00	\$ 12.636,00	\$ 11.973,00

- Según Registro Oficial No. 599 de fecha 19 de diciembre del 2011 Resolución No. C.D.390 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se expide el Reglamento del Seguro General de Riesgos del Trabajo (SART).
- Dividendos y utilidades distribuidos en el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.
- Los dividendos o utilidades distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- Los porcentajes de retención se aplicarán progresivamente de acuerdo a los siguientes porcentajes, en cada rango, de la siguiente manera:

Fracción básica	Exceso hasta	Retención fracción básica	Porcentaje de Retención sobre la fracción excedente
	100,000	0	1%
100,000	200,000	1,000	5%
200,000	En adelante	6,000	10%

- Cuando los dividendos o utilidades sean distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, deberá efectuarse la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta. El porcentaje de esta retención será del 10%.
- A partir de febrero 2012 se debe pagar la patente al municipio para los profesionales que no están obligados a llevar contabilidad sustituido por el Art. 1 de la ordenanza municipal 0135 del RO No. 524 de fecha 15 de noviembre del 2005
- En el R.O. No. 837 del 23 de noviembre del 2012 con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00739 del Servicio de Rentas Internas. Se expiden las normas para la emisión de comprobantes de venta en la adquisición de bienes muebles usados y normas para el sustento documental en la devolución de mercancía incautada por el SRI.
- A partir de marzo 2013 son las fechas de vencimiento para la Declaración y Pago del Impuesto a la Renta para Personas Naturales durante el año 2012 tuvieron ingresos por más de \$9,720 de acuerdo al noveno dígito de RUC.
- De acuerdo a lo dispuesto en los artículos 1 y 2 de la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00001, publicada en el Registro Oficial No. 618 del 13 de enero del 2012, los contribuyentes obligados a presentar el Anexo Transaccional Simplificado (ATS) tendrán los siguientes plazos para la entrega de la información del ejercicio fiscal 2013:

PERÍODOS	MES A PRESENTAR
ENERO, FEBRERO 2013	MAYO 2013
MARZO Y ABRIL 2013	JUNIO 2013
MAYO 2013	JULIO 2013
JUNIO 2013	AGOSTO 2013
JULIO 2013	SEPTIEMBRE 2013
AGOSTO 2013	OCTUBRE 2013
SEPTIEMBRE 2013	NOVIEMBRE 2013
OCTUBRE 2013	DICIEMBRE 2013
NOVIEMBRE 2013	ENERO 2014
DICIEMBRE 2013	FEBRERO 2014

24. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de auditoría (noviembre del 2013) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

FIN