

**INCREMAR CIA. LTDA.**

**INFORME DE GERENCIA**

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2018

## A los Señores Socios y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Gerencia del año 2018

En mi calidad de Gerente General y Representante Legal de INCREMAR CIA. LTDA., me dirijo a ustedes para emitir mi Informe de trabajo y gestión, realizado durante el año 2018, nuestro control interno nos ha permitido salvaguardar y preservar los bienes de la empresa, evitando cualquier tipo de desembolso de fondos indebidos, ofreciendo así la garantía y seguridad de que no hemos contraído ninguna obligación sin la autorización debida.

Nuestros procedimientos y controles implementados nos han permitido proteger y salvaguardan la integridad económica, contable y financiera de la compañía, todos los registros contables y extracontables son exactos y veraces y nos han servido para la toma de decisiones oportunas, el buen control sobre los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, nos han permitido mejorar nuestra rentabilidad.

Durante el año 2018, hemos revisado detalladamente el Costo de Producción y Ventas, para que nuestros productos tengan en costeo real, al igual que los inventarios están siendo revisados periódicamente para evitar bajas, daños o deterioros.

Las políticas y procesos tanto contables como administrativas nos han facilitado el control de las operaciones de la compañía durante el 2018.

### Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2016 - 2017 - 2018 es la siguiente:

NOMBRE CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	VAR. 18 - 17	%'16	%'17	%'18
Efectivo y equivalentes	205,520	71,862	259,247	187,385	6%	2%	5%
Clientes	553,586	579,251	604,460	25,209	15%	13%	13%
Inventarios	386,554	386,287	377,074	-9,213	11%	9%	8%
Otros activos corrientes	81,832	117,193	84,168	-33,025	2%	3%	2%
<b>Activos Corrientes</b>	<b>1,227,493</b>	<b>1,154,592</b>	<b>1,324,949</b>	<b>170,356</b>	<b>33%</b>	<b>25%</b>	<b>27%</b>
Propiedad, planta y equipo	2,442,509	3,369,017	3,495,209	126,191	66%	74%	72%
Otros activos no corrientes	4,415	7,355	9,830	2,475	0%	0%	0%
<b>Activos No Corrientes</b>	<b>2,446,924</b>	<b>3,376,373</b>	<b>3,505,039</b>	<b>128,666</b>	<b>67%</b>	<b>75%</b>	<b>73%</b>
<b>Total Activos</b>	<b>3,674,417</b>	<b>4,530,965</b>	<b>4,829,987</b>	<b>299,023</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Proveedores	550,918	808,024	636,614	-171,410	15%	18%	13%
Pasivos bancarios	195,406	1,048,069	182,894	-865,175	5%	23%	4%
Pasivo Laboral CP	100,492	92,229	81,596	-10,633	3%	2%	2%
Pasivo Tributario - IR del Año	43,370	31,917	0	-31,917	1%	1%	0%
Otros pasivos corrientes	128,931	91,403	90,928	-476	4%	2%	2%
<b>Pasivos Corrientes</b>	<b>1,019,116</b>	<b>2,071,642</b>	<b>992,032</b>	<b>-1,079,610</b>	<b>28%</b>	<b>46%</b>	<b>21%</b>
Pasivos por beneficios a empleados	150,217	188,249	193,603	5,354	4%	4%	4%
Pasivos bancarios no corrientes	623,857	570,402	1,890,000	1,319,598	17%	13%	39%

Otros pasivos no corrientes	1,010,555	716,264	639,075	-77,189	28%	16%	13%
<b>Pasivos No Corrientes</b>	<b>1,784,628</b>	<b>1,474,915</b>	<b>2,722,678</b>	<b>1,247,763</b>	<b>49%</b>	<b>33%</b>	<b>56%</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>2,803,744</b>	<b>3,546,557</b>	<b>3,714,709</b>	<b>168,153</b>	<b>76%</b>	<b>78%</b>	<b>77%</b>
Capital y aportes	310,000	392,495	392,495	0	8%	9%	8%
Reservas + ORI + NIIF	46	-4,739	20,544	25,282	0%	0%	0%
Resultados acumulados	416,752	478,132	596,652	118,520	11%	11%	12%
Resultado del ejercicio	143,875	118,520	105,587	-12,933	4%	3%	2%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>870,673</b>	<b>984,408</b>	<b>1,115,278</b>	<b>130,870</b>	<b>24%</b>	<b>22%</b>	<b>23%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>3,674,417</b>	<b>4,530,965</b>	<b>4,829,987</b>	<b>299,023</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Los resultados del ejercicio en el año 2016 - 2017 - 2018 se detallan a continuación:

NOMBRE CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	VAR. 18 - 17	%'16	%'17	%'18
Ventas	4,082,589	4,010,464	4,079,420	68,956	100%	99%	100%
Otros ingresos	16,707	27,114	10,011	-17,103	0%	1%	0%
<b>Total Ventas</b>	<b>4,099,296</b>	<b>4,037,578</b>	<b>4,089,431</b>	<b>51,853</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Compras Locales	1,338,394	1,337,062	1,364,027	26,965	33%	33%	33%
Importaciones	0	15,627	7,121	-8,505	0%	0%	0%
Saldos de Inventarios	-62,921	-94,340	-71,807	22,533	-2%	-2%	-2%
<b>Total Consumo de Inventario</b>	<b>1,275,474</b>	<b>1,258,348</b>	<b>1,299,341</b>	<b>40,993</b>	<b>31%</b>	<b>31%</b>	<b>32%</b>
Mano de obra	503,024	545,753	568,976	23,223	12%	14%	14%
Provisiones	19,724	20,400	21,600	1,200	0%	1%	1%
Depreciaciones y amortizaciones	37,152	47,007	57,787	10,780	1%	1%	1%
Impuestos	40,568	54,365	44,321	-10,045	1%	1%	1%
Honor, comis, regalías, servicios	187	0	0	0	0%	0%	0%
Mantenimiento	42,109	57,760	33,206	-24,554	1%	1%	1%
Servicios públicos	13,472	18,172	13,449	-4,724	0%	0%	0%
Suministros y materiales	160,152	120,390	99,708	-20,681	4%	3%	2%
Transporte, combust., y lubricantes	0	8,416	6,519	-1,897	0%	0%	0%
Otros costos de fabricación	167,885	84,990	84,547	-443	4%	2%	2%
<b>Total costos de fabricación</b>	<b>984,272</b>	<b>957,254</b>	<b>930,112</b>	<b>-27,141</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>	<b>23%</b>
<b>Total costo de venta</b>	<b>2,259,746</b>	<b>2,215,602</b>	<b>2,229,454</b>	<b>13,852</b>	<b>55%</b>	<b>55%</b>	<b>55%</b>
Sueldos Adm y Ventas	649,457	677,911	680,461	2,549	16%	17%	17%
Provisiones	13,195	16,718	16,644	-74	0%	0%	0%
Depreciaciones y amortizaciones	22,276	32,503	46,412	13,909	1%	1%	1%
Impuestos	31,513	20,366	35,458	15,092	1%	1%	1%
Arrendamientos	82,560	37,200	40,880	3,680	2%	1%	1%
Honor, comis., regalías, servicios	77,394	110,760	126,787	16,027	2%	3%	3%
Mantenimiento	44,487	27,980	24,348	-3,632	1%	1%	1%
Promoción y Publicidad	68,242	138,673	214,828	76,155	2%	3%	5%

Servicios públicos	28,690	29,724	26,436	-3,288	1%	1%	1%
Suministros y materiales	9,108	12,006	8,790	-3,216	0%	0%	0%
Transporte, combust., y lubricantes	76,318	94,009	90,693	-3,316	2%	2%	2%
Otros gastos de operación	365,767	316,869	347,740	30,871	9%	8%	9%
Gastos no operacionales	18,395	20,670	10,404	-10,267	0%	1%	0%
Gastos financieros	122,950	109,603	75,427	-34,176	3%	3%	2%
<b>Total gastos</b>	<b>1,610,353</b>	<b>1,644,991</b>	<b>1,745,307</b>	<b>100,315</b>	<b>39%</b>	<b>41%</b>	<b>43%</b>
<b>Utilidad / Pérdida antes de impuestos</b>	<b>229,197</b>	<b>176,985</b>	<b>114,671</b>	<b>-62,314</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>
15 % Participación Laboral	-34,380	-26,548	-17,201	9,347	-1%	-1%	0%
IR Causado	-43,370	-31,917	0	31,917	-1%	-1%	0%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>151,448</b>	<b>118,520</b>	<b>105,587</b>	<b>-12,933</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>

Puedo concluir mi Informe de Gerencia ratificando que los Estados Financieros se presentan de una forma consistente, muestra una solvencia adecuada para cubrir con sus obligaciones. Existe rentabilidad durante el año 2018, la Compañía tiene una adecuada estructura patrimonial, las deudas están garantizadas por los activos.

Señores Socios adjunto a mi informe de Gerencia se presentan los Estados Financieros 2018 para su aprobación final, reitero mis agradecimientos por su colaboración y sé que he cumplido con mis con mis objetivos trazados

Atentamente,



**Econ. Alfredo Martínez Vásquez**  
**Gerente General**  
**Representante Legal**  
**INCREMAR. CIA. LTDA.**

# INFORME DE COMISARIO SOBRE INCREMAR CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DE 2018

Quito, 15 de marzo de 2019

Señores  
Junta General INCREMAR  
**INCREMAR CIA. LTDA.**  
Presente.-

**Atte.:** Ec. Alfredo Martínez,  
Ing. Maria Paula Martínez, Ing. Santiago Martínez

De mis consideraciones:

Mediante el presente pongo en su conocimiento el siguiente Informe de Comisario por Ustedes encargado, así:

## 1. Base Legal

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

La Junta General de Accionistas celebrada el viernes 15 de febrero de 2019 designa como comisario al Ing. Luciano Andrés Almeida Meneses.

## 2. Antecedentes

**INCREMAR CIA. LTDA.**, es una Compañía Limitada constituida mediante escritura pública el 26 de diciembre de 1989 en la Notaría Segunda del Dr. Rubén Veintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero de 1990, con un plazo de duración de veinte y cinco años contados desde la inscripción de la escritura pública de constitución. El 25 de noviembre de 1999 ante el Notario Quinto Dr. Francisco Carrasco Veintimilla, la Compañía cambio su domicilio a la ciudad de Quito, siendo Registrado en

el Registro Mercantil el 31 de marzo del 2000, cuyo objeto social es la fabricación de productos alimenticios.

### **3. Contenido**

#### **a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General.**

Luego de haber revisado los libros de INCREMAR CIA. LTDA., puedo concluir que el Gerente General y su equipo de colaboradores, han dado fiel cumplimiento a lo dispuesto por la Junta General y juntas extraordinarias efectuadas durante el periodo en cuestión. De igual manera se mantienen procedimientos y estándares de registro, contabilización y revisión de todas las transacciones que la empresa realiza estando estas apegadas a las normas de contabilidad de general aceptación cumpliendo con las regulaciones legales y tributarias pertinentes que rigen en el país.

#### **b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.**

En lo que tiene que ver a control interno podemos observar que INCREMAR CIA. LTDA., cumple consistentemente con las normas de general aceptación en cuanto a este rubro se refiere, no habiéndose detectado problemas en los años anteriores de operación de la compañía, ni en el año objeto de este informe.

#### **c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad**

Los registros contables tales como Libro Diario, Mayores de cuenta, documentos soporte, coinciden con la información presentada en los estados financieros presentados al SRI tanto como los que se remiten a la Superintendencia de Compañías.

#### **d. Informe sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.**

*d1. Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores:* No existe la exigencia de que los administradores brinden garantías a la Junta General.

*d2. Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación:* Se ha cumplido con esta exigencia como consta en los registros de la compañía donde reposan los respectivos balances de comprobación mensuales correspondientes al periodo enero-diciembre de 2018.

*D3. Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera:* Se ha revisado periódicamente los libros así como los estados de caja y cartera, no reportándose problema alguno.

*D4. Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos:* El balance de pérdidas y ganancias ha sido revisado, y la junta general ha sido informada de su estado y cambios en los años anteriores, siendo de tal manera que los balances han sido conocidos y aprobados por la Junta General Ordinaria. (VER ANEXO 1)

*D5. Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en la Ley de Compañías:* No se ha dado el caso.

*D6. Solicitar a los administradores que hagan constar en el orden del día previamente a la convocatoria de la junta general, los puntos que crean convenientes:* No ha sido necesario.

*D7. Asistir con voz informativa a las juntas generales:* No ha sido necesario.

*D8. Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía:* Cumplido.

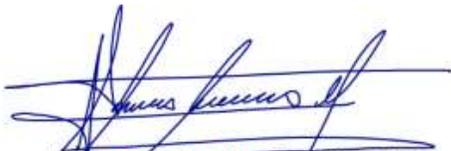
*D9. Pedir informes a los administradores:* Cumplido.

*D10. Proponer motivadamente la remoción de los administradores:* No ha sido necesario.

*D11. Presentar a la junta general las denuncias que reciba acerca de la administración, con el informe relativo a las mismas:* No ha sido necesario.

Sin otro particular por el momento,

Atentamente,



Ing. Luciano Andrés Almeida Meneses  
CC: 1713722005

## ANEXO 1

### Balance General Comparado

La composición del Balance General de los años 2017 y 2018 es la siguiente:

BALANCE GENERAL	2017	2018	VARIACION	
			USD	% H.
Efectivo y equivalentes	71,862	259,247		
Clientes	579,251	604,460		
Inventarios	386,287	377,074		
Activos por impuestos	52,831	53,760		
Gastos anticipados	29,193	23,832		
Otros activos corrientes	35,169	6,577		
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>1,154,592</b>	<b>1,324,949</b>	170,357	15%
Propiedad, planta y equipo	3,369,017	3,495,209		
Otros activos LP	7,355	9,830		
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>3,376,373</b>	<b>3,505,039</b>	128,666	4%
<b>Total Activos</b>	<b>4,530,965</b>	<b>4,829,987</b>	299,022	7%
Proveedores	808,024	636,614		
Pasivos bancarios	1,048,069	182,894		
Pasivo tributario	31,917	40,844		
Pasivo laboral	92,229	81,596		
Otros pasivos corrientes	91,403	90,928		
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>2,071,642</b>	<b>1,032,876</b>	-1,038,766	-50%
Pasivos bancarios no corrientes	570,402	1,890,000		
Pasivos por beneficios empleados	188,249	193,603		
Otros pasivos no corrientes	716,264	639,075		
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>1,474,915</b>	<b>2,722,678</b>	1,247,763	85%
<b>Total Pasivos</b>	<b>3,546,557</b>	<b>3,755,554</b>	208,997	6%
Capital	392,495	392,495		
Capital y Aportes	392,495	392,495		
Reservas	86,815	86,815		
Resultados NIIF	-83,994	-83,994		
Otros resultados integrales	-7,560	17,723		
Reservas + ORI + Adop. NIIF	-4,739	20,544		
Resultados acumulados	478,132	596,652		
Resultado del ejercicio	118,520	64,743		
<b>Total Patrimonio</b>	<b>984,408</b>	<b>1,074,434</b>	90,026	9%
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>4,530,965</b>	<b>4,829,987</b>	299,022	7%

## Estado de Resultados Comparado

Los resultados del ejercicio en el año 2017 y 2018 se detallan a continuación:

PERDIDAS Y GANANCIAS	2017	2018	VARIACION			
			USD	% H.	% V. 2010	% V. 2011
Ventas	4,010,464	4,079,420				
Otros Ingresos	27,114	10,011				
<b>Total Ingresos</b>	<b>4,037,578</b>	<b>4,089,431</b>	51,853	1%	101%	100%
Consumo de Inventarios	1,258,348	1,299,341				
Mano de Obra	545,753	568,976	23,223	4%	14%	14%
Provisiones	20,400	21,600				
Depreciaciones y amortizaciones	47,007	57,787				
Impuestos	54,365	44,321				
Servicios públicos	18,172	13,449				
Transporte, combust., y lubricantes	8,416	6,519				
Suministros y materiales	120,390	99,708	-20,682	17%	3%	2%
Mantenimiento	57,760	33,206	-24,554	43%	1%	1%
Otros costos de fabricación	84,990	84,547				
<b>Total Costos</b>	<b>2,215,602</b>	<b>2,229,454</b>	13,852	1%	55%	55%
<b>Margen Bruto</b>	<b>1,821,976</b>	<b>1,859,977</b>	38,001	2%	45%	46%
Sueldos de Adm. y Ventas	677,911	680,461	2,550	0%	17%	17%
Honor, comís, regalías, servicios	110,760	126,787				
Provisiones	16,718	16,644				
Depreciaciones y amortizaciones	32,503	46,412				
Impuestos	20,366	35,458				
Servicios públicos	29,724	26,436				
Promoción y publicidad	138,673	214,828	76,155	55%	3%	5%
Transporte, combust., y lubricantes	94,009	90,693				
Arrendamientos	37,200	40,880				
Suministros y materiales	12,006	8,790				
Mantenimiento	27,980	24,348				
Otros gastos operacionales	316,869	347,740				
Gastos Financieros	109,603	75,427				
Gastos No Operacionales	20,670	10,404				
<b>Total Gastos</b>	<b>1,644,991</b>	<b>1,745,307</b>	100,316	6%	41%	43%
<b>Utilidad Contable</b>	<b>176,985</b>	<b>114,671</b>	-62,314	35%	4%	3%
15% Participacion Trabajadores	26,548	17,201				
IR del año	31,917	40,844				
<b>Utilidad Neta</b>	<b>118,520</b>	<b>56,626</b>	-61,894	52%	3%	1%

## Índices Financieros

Los principales índices de los ejercicios 2017 y 2018 se detallan a continuación:

<b>INDICES FINANCIEROS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
EBITDA	366,099	294,296
Promedio Mensual Ventas	334,205	339,952
Importaciones / Total Compras	1%	0%
Compras Locales / Total Compras	99%	99%
Total Nómina	1,223,664	1,249,437
Total Nómina / Ventas	31%	31%
Capital de Trabajo	-917,049	292,073
Índice de Liquidez	0.56	1.28
Días Cartera	53	54
Días inventario	112	106
Días proveedores	122	94
Ciclo de Efectivo	42	66
Rotación Activos Fijos (Vtas / AF)	1.19	1.17
Activos Corrientes / Activo Total	25%	27%
Activos No Corrientes / Activo Total	75%	73%
Total Pasivos Bancarios	1,618,470	2,072,894
Pasivos Bancarios / Ventas	40%	51%
Pasivos Corrientes / Pasivo Total	58%	28%
Pasivos No Corrientes / Pasivo Total	42%	72%
ROA (Rentabilidad / Activos)	3%	2%
ROE (Rentabilidad / Patrimonio)	12%	11%
Rentabilidad / Ventas	3%	3%
Total Pasivo / Total Activo	78%	78%
Total Patrimonio / Total Activo	22%	22%