Incrementar Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Incrementar Cía. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 9 de enero de 1990, con un plazo de duración de veinte y cinco años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción y comercialización de productos alimenticios de consumo humano y afines.

3. Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF para las Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

Incremar Cía. Ltda.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- La maquinaria y equipos se encuentran registrados a su valor razonable, basados en el estudio de un perito independiente considerando el costo revaluado como costo atribuido por conversión a NIIF por primera vez.
- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

La vida útil de la maquinaria y equipos destinados a la producción se clasifica en dos grupos principalmente con una vida de veinte y cinco años y quince años, estimación que es proporcionada de acuerdo a las características propias de los equipos y al criterio de clasificación proporcionado por el gerente de planta a cargo.

Se estima que el valor residual de los vehículos de la compañía es un diez por ciento de su valor original y su vida útil estimada de cinco años.

Los muebles y enseres así como los equipos de oficina se estiman en una vida útil de diez años.

Los equipos de computación y software se estima una vida útil en tres años.

Incrementar Cía. Ltda.

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Incrementar Cía. Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) 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.

Incrementar Cía. Ltda.

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) Inversiones al costo amortizado

Son inversiones a una tasa de interés determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, se reconoce inmediatamente la pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

iii) 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.

g) 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

Incrementar Cía. Ltda.

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.

h) Propiedad, 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 período.

i) 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.

Incrementar Cía. Ltda.

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.

i) Depreciación de la propiedad, planta y equipos

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</u> <u>(años)</u>	<u>Valor residual</u> <u>(%)</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 período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Incrementar Cía. Ltda.

j) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Incrementar Cía. Ltda.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido mediante el cálculo actuarial, utilizando una tasa de descuento, tasa de mortalidad y de rotación.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

Incremar Cía. Ltda.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

n) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

ii) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de productos alimenticios para consumo humano y el servicio de transporte para la entrega de los mismos.

o) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la

Incrementar Cía. Ltda.

Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes)

Incrementar Cía. Ltda., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF para las Pymes,

Incremar Cía. Ltda.

presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las Pymes requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF para las Pymes, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

- a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (período de transición):

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 1 de enero de 2011</u>
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	-503,622	-676,161
Corrección y Revalorización PPE	42,761	25,918
Registro de la Jubilación patronal	0	51,111
Registro de Provisión Desahucio	0	16,734
Corrección en Reconocimiento de CXC	-635	1,146
Baja Otras CXC	2,155	
Reclasificación Gasto Publicidad e Intereses	106,086	
Impuestos diferidos	-4,240	-10,914
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)	<u>-357,496</u>	<u>-592,167</u>

- b) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 31 de diciembre de 2011:

Incremar Cía. Ltda.

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>
Resultado neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	-183,622
Corrección y Revalorización PPE	-16,843
Registro de la Jubilación patronal	51,111
Registro de Provisión Desahucio	16,734
Corrección en Reconocimiento de CIC	1,780
Corrección Reconocimiento OA	-2,155
Corrección Reconocimiento Gto Publicidad	-106,086
Impuestos diferidos	-6,674
Resultado neto Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)	<u>-245,754</u>

c) Explicaciones de las principales diferencias

Costo atribuido propiedades y equipos

Para la aplicación de las NIIF para las Pymes los saldos al 1 de enero de 2011 se presentan a su valor razonable, debido a lo cual la Compañía realizó un avalúo practicado por peritos independientes calificados para el efecto, para ciertos ítems de maquinaria y equipos relevantes. Para estos y los demás bienes de la Compañía se establecieron vidas útiles en función al tiempo estimado de uso y no a las vidas tributarias existentes por lo que en ciertos activos se modificaron las vidas útiles mantenidas según NEC.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no había reconocido en años anteriores la provisión para jubilación patronal ni para personal con tiempo de servicio mayor a 10 años y no había registrado provisión por bonificación por desahucio. Debido a lo dispuesto en la Sección 28 – Beneficios a los empleados, la Compañía reconoció la totalidad del pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial practicado por un perito independientes, que utilizó el método de unidad de crédito proyectado.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las Pymes, han generado diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Las NIIF para las

Incrementar Cía. Ltda.

Pymes requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

Intereses implícitos cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las NIIF para las Pymes establecen que los ingresos deben reconocerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar, por lo que la Compañía realizó el análisis de las cuentas por cobrar pero no consideró necesario el registró de un ajuste por concepto de intereses implícitos a la fecha de transición. El importe por concepto de interés implícito es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Provisión por obsolescencia

Bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconoció una provisión por concepto de obsolescencia de sus inventarios. Bajo NIIF para las Pymes se efectuó el análisis en función a la rotación y probabilidad estimada de venta del inventario y no reconoció en sus estados financieros la provisión requerida en función del importe recuperable estimado por inmaterial.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Efectivo y equivalentes	16,380	13,459	26,929
Bancos	1,383	37,610	1,872
Total	17,762	51,068	28,801

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseo restricciones para su uso.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Incrementar Cía. Ltda.

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Cientes Region Sierra	351.980	345.410	249.931
Cientes Region Costa	115.065	120.298	127.927
Cientes Region Oriente	10.340	8.250	125
Cientes Region Austro	23.487	28.229	29.487
Cientes Consumidores Finales	-	-	-
(Menos) Provis.Ctas Incobrables	(1.898)	(4.374)	(1.336)
TOTAL	498.974	501.814	406.135

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Empleados	9.496	20.337	14.425
Relacionadas	599.720	450.320	415.855
Importaciones en tránsito	29932	-	-
TOTALES	639.208	470.657	430.279

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la política de crédito de la venta a clientes es a 60 días plazo las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de inventarios es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Inventarios Materias primas y suministros	233.722	247.749	137.438
Inventarios Productos Terminados	55.488	30.045	25.756
Inventarios de desechos	-	1.500	10.594
TOTALES	299.210	279.697	176.788

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.

- (1) 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.

Incrementar Cía. Ltda.

8. Pagos Anticipados e Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de otros activos corrientes, es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Seguros pagados por anticipado	12,051	11,044	12,382
Otras cuentas pagados por anticipado	57,741	14,746	7,530
TOTALES	69,792	25,790	19,912

9. Propiedades y Equipos- Neto

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Depreciables		2012				
Cuenta	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Rectificaciones	Saldo Final 2012	
Máquinas y equipo s	730,696,08	81206,11	7195,35	-	803,726,85	
Muebles y Enseres Cont	51,452,22	-	-	-	51,452,22	
Losmos de Oficina Cont	18,602,22	532	-	-	19,134,22	
Vehículos Conto	53,280,00	-	-	-	53,280,00	
Equipos y Sistema de Car	63,575,32	873,86	-	-	64,449,18	
Sistema Contable Integ	17,219,63	-	-	-	17,219,63	
TOTAL	941,625,94	82,611,97	(7,195,36)	-	1,017,042,55	

Depreciación Acumulada		2012				
Cuenta	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Rectificaciones	Saldo Final 2012	
Deprec.Acum. Maquin y	-101,060,04	-321,38,22	2971,10	-	-322,477,16	
Deprec.Acum. de Muebl	-35,384,61	-3628,48	-	-	-39,013,09	
Deprec.Acum. Equipos t	-16,792,61	-251,23	-	-	-17,043,84	
Deprec.Acum.de vehic.	-27,589,40	-4495,95	-	-	-32,085,35	
Deprec.Acum. Equipos y S	-57,653,46	-2726,67	(2,82)	-	-60,382,91	
Amortizador y sistema b	-4,833,71	-3583,92	31,67	-	-8,156,96	
TOTAL	-493,341,54	-99,936,58	-	0,00	-593,278,12	
TOTAL	505,284,40	32,707,39	-7,195,36	0,00	533,501,48	

Depreciables		2011				
Cuenta	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Rectificaciones	Saldo Final 2011	
Máquinas y Equipos s	627,627,48	132215,45	25047,01	-	734,595,92	
Muebles y Enseres Cont	48,329,24	3423,68	-	-	51,752,92	
Equipos de Oficina Cont	16,857,63	1741,62	-	-	18,602,22	
Vehículos Conto	50,280,00	-	-	-	50,280,00	
Equipos y Sistema de Car	59,215,29	4180,25	-	-	63,395,54	
Sistema Contable Integ	7,251,60	13528	-	-	17,519,63	
TOTAL	815,500,79	152,172,18	(26,047,01)	-	941,625,94	

Incremar Cía. Ltda.

Depreciación Acumulada		2011			
Cuenta	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo Final 2011
Deprec. Acum. Maqunaria	1284.868,11	-283.79,39	21955,75		-35.056,54
Deprec. Acum. de Mueb.	194.444,54	-4940,47			-29.284,61
Deprec. Acum. Equipos 1	115.069,131	-1723,68			-16.792,81
Deprec. Acum. de Vehic.	119.399,461	-8589,54			-27.989,03
Deprec. Acum. Copos y S	152.731,381	-4388,1			-57.355,45
Amortizadon 3 sistema	(1.534,371)	-2492,84			-4.050,71
TOTAL	408.028,27	-50.226,92			-156.541,03
TOTAL	407.476,52	101.898,16	-76.847,85	0,00	505.284,41

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. 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.

10. Préstamos con Instituciones Financieras y Otros

Al 31 de diciembre del 2012 y al 2011 un detalle de los préstamos con instituciones financieras y otros se detalla a continuación:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Obligaciones financieras C/plazo	-523.015,89	-414.889,44	-429.251,65
Créditos con terceros	-86.344,12	-89.707,18	-9.542,00
TOTAL	-609.360,01	-504.596,62	-438.793,65

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

Incrementar Cía. Ltda.

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Cuentas por pagar proveedores	-379,339.65	-370,608.41	-271,674.59
Otras cuentas por pagar	-950.82	-3,244.95	-2,763.53
Anticipos clientes	-914.46	-914.46	-151.05
TOTAL	-381,204.93	-374,767.82	-274,589.17

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

12. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Incremar Cía. Ltda.

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Resultado Neto (Utilidad)/Pérdida	-56.684	245.754
15% Participación Trabajadores	8.501	
Utilidad después de participación a Trabajadores	-48.182	245.754
Más: Gastos no deducibles	37.793	146.769
Menos: Ingresos Exentos		
Menos: Efectos de Conversión NIIF para las Pymes	25.088	62.132
Menos: Deducciones trabajadores con discapacidad	58.529	
Menos: Amortización Pérdidas E. Anteriores	14.171	
Base Imponible	-38.360	36.853
Impuesto a la Renta Causado	8.823	
Artículo Calculado	25.552	22.855
Impuesto a la Renta Mayor entre el Anticipo y el Impuesto Causado		22.855
Menos anticipos a la Renta		
Menos retenciones de impuesto a la renta	34.098	28.716
Menos Crédito Tributario de años anteriores	5.860	
Impuesto a la Renta por pagar		
Saldo a favor del Contribuyente	14.407	5.860

(1) Comprende los ajustes por NIIF para las Pymes que de acuerdo al criterio de la administración y sus asesores tributarios no son contemplados para la base de cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

(2) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF para las Pymes y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Gasto Impuesto Corriente	25.552	22.855
Impuesto a la Renta Diferido	10.914	4.691
Gasto Impuesto a la Renta del Año	36.466	27.546

Incrementar Cía. Ltda.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Obligaciones patronales	-28,507	-31,812	-28,110
Obligaciones fiscales	-4,416	-7,094	-45,808
TOTAL	-32,923	-38,906	-73,918

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Saldo al comienzo del año	-5,860	
Provisión del año	-34,098	-28,716
Pagos efectuados	25,562	22,866
Saldo al fin del año	-14,407	-5,860

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012		
	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldo al fin del año
Cuentas por cobrar comerciales	180	189	0
Provisión obsolescencia de inventarios			0
Propiedades y equipo	768	442	1.211
Activos intangibles			0
Provisión vacaciones			0
Provisión jubilación y cesantía	3.000	-180	2.820
Total	4.248	451	4.691

Incremar Cía. Ltda.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio son un ingreso de impuesto a la renta por US\$47.542 y US\$ 17.862, en el año 2012 y 2011, respectivamente.

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima con proyecciones de futuras de utilidades que estas cubrirán el recupero de estos activos.

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

Al 31 de diciembre de 2012	23%
Al 31 de diciembre de 2011	24%

El movimiento de las cuentas de impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2012, ha sido el siguiente:

	2012		
	Impuesto	Impuesto	Efecto
	diferido	diferido	Neto
	activo	pasivo	
Activos (pasivos) por impuestos diferidos:			
Cuentas por cobrar comerciales		189	-189
Provisión obsolescencia de inventarios			0
Propiedades y equipo	-211		1.211
Activos intangibles			0
Provisión vacaciones			0
Provisión jubilación y desahucio	3.493		3.460
Total	4.691	189	4.502

13. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

Incrementar Cía. Ltda.

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Provisiones sociales	(10.536)	(15.774)	(17.768)
Utilidades por pagar			(43.777)
Provisión Desahucio	-19.425,83	-19.395,09	-16.733,60
Provisión Jubilación Patronal	-55.864,20	-58.446,17	-51.110,97
TOTAL	-85.825,91	-93.615,29	-129.388,85

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Saldo al inicio del año		43.777
Pago a trabajadores		-43.777
Provisión del 15% participación trabajadores del año	5.074	
Saldo al final del año	5.074	0

14. Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 4% anual. El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

Incrementar Cía. Ltda.

Jubilación Patronal

	2012	2011
Saldo al Comienzo de año	58.446,17	51.110,97
Costo Laboral por servicio	9.827,85	11.946,29
Costos Financieros Interese 2011	409,49	497,76
Costos financieros anteriores	1.754,88	1.769,31
Beneficios pagados	-14.574,16	-6.878,16
Saldo al fin del año	55.864,23	58.446,17

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado como sigue:

Desahucio

	2012	2011
Saldo al Comienzo de año	19.395,09	16.733,60
Costo Laboral por servicio	2.547,36	4.022,79
Costos Financieros Interese 2011	106,14	167,62
Costos financieros anteriores	645,08	584,80
Beneficios pagados	-3.268,14	-2.113,72
Saldo al fin del año	19.425,53	19.395,09

15. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 210.000 participaciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2012 y 2011), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, con lo cual el capital neto al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a US\$210.000.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y

Incremar Cía. Ltda.

por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

Al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías este saldo se encuentra reclasificado a Resultados Acumulados dentro de la subcuenta Reserva de Capital, y su saldo podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los Accionistas al liquidarse la compañía.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales; motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

16. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>
Ventas Tarifa 0%	-2,809,427	-2,539,331
Ventas Tarifa 12%	-216,182	-493,967
Total	<u>-3,025,609</u>	<u>-3,032,697</u>

17. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

Incrementar Cía. Ltda.

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
<i>Gasto de venta</i>		
Personal de Ventas - Directo	160,102	168,739
Personal de Ventas - Contratado	69	1,293
Personal de Mercadeo Directo	7,135	8
Personal Mercadeo - Contratado	48,681	21,384
Gastos de Gestión de Ventas	2,521	45,604
Gastos de Gestión Mercadeo	452,085	4,463
Proyección de Empresa	19,644	280,666
Diversos Gastos de Ventas/Mercadeo	200	62,489
Total	690,447	584,838

<i>Gastos administrativos</i>		
Personal Administrativo	267,787	267,458
Servicios Públicos y Comunicaciones	13,983	14,654
Depreciaciones/Amortizaciones	31,093	17,821
Seguros Contratados	16,167	17,655
Servicios Profesionales Contratados	12,512	17,240
Impuestos Tasas y Contribuciones	10,666	12,633
Mantenimiento y Reparaciones	3,572	7,900
Gastos de Gestión Administrativa	43,468	44,301
Gastos Legales	2,073	12,969
Arrendamientos	16,128	16,128
Cuentas de control administrativo	-3,843	11,775
Otros Servicios	20,888	18,953
Diversos Gastos Administrativos	84,950	86,255
No Deducibles Administrativos	6,239	744
Multas Tributarias	3851.97	2935.97
Diversos Gastos no Operacionales	68091.72	59623.42
Total	597,627	609,135

18. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

Incrementar Cia. Ltda.

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
<i>Gastos financieros</i>		
Intereses y Comisiones	136.238	51.894
Intereses Operaciones C/Terceros	1.386	1.092
Total	137.624	52.986

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 26 de marzo del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Eco. Alfredo Martinez
Gerente General

Lic. Ivonne Balseca
Contadora

Incrementar Cía. Ltda.

INCREMENTAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2012
[EXPRESADOS EN USOS DOLARES]

ACTIVOS	2012	2011	2010
ACTIVOS CIRCULANTES			
Efectivo e equivalente de efectivo	12,762	51,066	28,801
Inversiones temporales	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	498,970	301,814	426,153
Inventarios	295,213	279,697	176,798
Otras cuentas por cobrar	539,205	470,657	430,229
Gastos anticipados	62,752	25,790	19,912
Impuestos anticipados	34,268	5,001	50,354
Total Activos Circulantes	1,539,044	1,134,009	1,092,279
ACTIVOS NO CIRCULANTES			
Propiedad planta e equipo neto	135,501	105,784	427,477
Muebles y equipo de oficina	484,369	419,085	389,595
Máquinas e Inmóvil	5,440	11,066	13,595
Equipo electrónico	2,360	1,809	1,786
Software	24,765	31,281	58,881
Equipo de Computación	3,782	6,101	6,810
Software	19,526	15,489	5,854
Propiedades de inversión	-	-	-
Inversiones en el patrimonio de patrimonio	-	-	-
Otros Activos	-	-	1,271
IMPUESTOS DIFERIDOS	4,601	4,429	81,290
TOTAL ACTIVOS	2,087,237	1,844,621	1,512,726
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CIRCULANTES			
Obligaciones financieras	569,368	508,197	458,794
Cuentas por pagar comerciales	181,205	174,768	274,580
Otras cuentas por pagar	32,923	16,585	73,918
Otras cuentas por pagar	-	18,506	73,918
Obligaciones laborales	85,526	91,015	119,380
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-
Total Pasivos Corrientes	1,109,014	1,011,889	936,680
DEBIDADES A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras	534,406	487,927	-
Préstamos de terceros y relacionados	-	-	1,564
Beneficios laborales largo plazo	-	-	-
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	789	296
TOTAL PASIVOS	1,643,780	1,500,601	938,540
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	210,000	210,000	110,000
Aportes para futuras Capitalizaciones	-	-	-
Reserva legal	22,000	22,000	22,000
Reserva de Capital	34,172	34,172	14,812
Reserva Facultativa	11,176	11,176	11,376
Resultados Ejercicios Anteriores	100,000	468,916.82	290,154.25
Resultado del Ejercicio 2011	67,132	-	-
Resultado Ejercicio	56,584	-268,630	297,329.00
Superávit por valoración	-	-	-
Resultados acumulados IMPUESTOS diferidos	67,094	67,094	67,094
TOTAL PATRIMONIO	453,457	344,020	574,186
TOTAL	2,087,237	1,844,621	1,512,726

Incremar Cía. Ltda.

INCREMAR CIA. LTDA. **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años al 31 de diciembre del 2011 y diciembre del 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2012 dic</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo provisto por clientes	2.986.883,10
Efectivo utilizado en proveedores	(2.354.334,68)
Efectivo utilizado en Empleados	(442.883,13)
Efectivo provisto por Fisco	-
Efectivo provisto por Auspicios	-
Efectivo provisto por Intereses	-
Efectivo utilizado en otros	(292.513,66)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(103.048,37)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Efectivo utilizado en Compra Activos Fijos	(71.580,37)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(71.580,37)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo provisto por Prestamos accionistas	-
Efectivo provisto por Prestamo Tarjeta de crédito Lilian Leon	-
Efectivo provisto por Prestamos	141.322,33
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>141.322,33</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	(33.306,41)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	51.068,44
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>17.762,03</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Incremar Cía. Ltda.

INCREMAR CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados al Diciembre del 2011 y Diciembre 2012

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2.012,00</u>
Utilidad neta	56.684,31
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciación	31.092,92
Provisión Intereses por pagar socios	
Desahucio	
Jubilación Patronal	2.612,71
Baja Activo Fijo	12.270,40
Provisión 13er sueldo	380,07
Provisión 14to sueldo	1.225,01
Provisión Vacaciones	3.633,07
Provisión Ingresos	-
Provisión Gastos	-
Impuesto a la Renta	-
15% Participación trabajadores	-
Utilidad conciliada	<u>107.898,49</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo	
Aumento de efectivo por Clientes	2.986.683,10
Aumento de efectivo por Fisco por cobrar	
Aumento de efectivo por Anticipo Proveedores	-
Disminución de efectivo de Prestamo Empleados	(442.883,13)
Aumento de efectivo por Otras cuentas por cobrar	
Aumento de efectivo por Otros activos	
Aumento de efectivo por Inventarios	
Aumento de efectivo por Proveedores	(2.354.334,68)
Aumento de efectivo por Otras Ctas por pagar	(292.513,66)
Aumento de efectivo por Fisco por pagar	
Aumento de efectivo por Beneficios Sociales x pagar	
Aumento de efectivo por 10% Empleados y propias por pagar	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>(103.048,37)</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros