Incremar Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Incremar Cia. 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 2013.

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).

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.

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 periodos 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 estiman una vida útil en tres años.

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 **Incremar Cia. 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.

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 período 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 deterior en los resultados del período.

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 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 periodo.

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.

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 periodo 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:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)	Valor residual (%)
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.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta liquida 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.

i) 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.

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.

I) 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.

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 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 periodo. 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. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Efectivo y equivalentes	18.735	16.380
Bancos	14.746	1.383
Total	33.483	17.762

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el efectivo y equivalentes de efectivo no posee restricciones para su uso.

5. 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 2013 y 2012 fue como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Clientes Region Sierra	396.263	351.980
Clientes Region Costa	159.727	115.065
Clientes Region Oriente	11.351	10.340
Clientes Region Austro	34.151	23.487
(Menos) Provis.Ctas incobrables	-4.759	-1.898
TOTAL	**596.743**	**498.974**

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Empleados	28.185	9.496
Relacionadas	411.745	599.720
Cuentas Pendientes por Liquidar	-60.300	
Importaciones en tránsito		29.992
TOTALES	**379.630**	**639.208**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la política de crédito de la venta a clientes es a 60 días plazo las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de inventarios es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Inventarios Materias primas y suministros	243.675	233.722
Inventarios Productos Terminados	40.609	65.488
Inventarios de desechos	31.254	
TOTALES	**315.537**	**299.210**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ninguno de los inventarios mantenidos por la Compañía se ha dado en prenda como garantía de pasivos.

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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.

7. Pagos Anticipados e Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de otros activos corrientes, es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Seguros pagados por anticipado	17.624	12.051
Otras cuentas pagadas por anticipado	76.059	57.740
TOTALES	**93.683**	**69.791**

8. Propiedades y Equipos- Neto

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

Depreciables — 2013

Cuenta	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo Final 2013
Maquinaria y Equipo [illegible]	[illegible]	39.301			845.807
Muebles y Enseres [illegible]	[illegible]	[illegible]			[illegible]
Equipos de Oficina [illegible]	29.454	537			[illegible]
Vehículos [illegible]	[illegible]	-			[illegible]
Equipos y Sistemas de Com[illegible]	64.549	[illegible]			[illegible]
Sistema Contable [illegible]	17.920	-			17.920
TOTAL	1.017.048	48.090	-	-	1.065.138

Depreciación Acumulada — 2013

Cuenta	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo Final 2013
Deprec. Acum. Maquinaria	-330.414	-34.199			[illegible]
Deprec. Acum. de Muebles	-43.018	[illegible]			[illegible]
Deprec. Acum. Equipos	-17.644	-252			[illegible]
Deprec. Acum. de Vehículos	-34.485	6.479			[illegible]
Deprec. Acum. Equipos y S	[illegible]	[illegible]			[illegible]
Amortización Sistema [illegible]	[illegible]	-3.384			[illegible]
TOTAL	-423.541	[illegible]			[illegible]
TOTAL	538.501	-894	0	0	[illegible]

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.

9. Préstamos con Instituciones Financieras y Otros

Al 31 de diciembre del 2013 y al 2012 un detalle de los préstamos con instituciones financieras y otros se detalla a continuación:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Obligaciones financieras C/plazo	-458.973	523.018
Creditos con terceros	-50.013	-85.344
TOTAL	-458.986	-609.360

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Cuentas por pagar proveedores	-480.619	-379.340
Otras cuentas por pagar	-114	-951
Anticipos clientes		-914
TOTAL	-480.733	-381.205

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.

11. 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 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 (23% aplicable a la

utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Resultado Neto (Utilidad)/Pérdida	-115.418,56	-59.684
15% Participación Trabajadores	17.462,78	8.503
Utilidad después de participación a trabajadores	-98.955,78	-48.181,06
Mas Gastos no deducibles	115.690,80	73.089,02
Menos: Ingreso Exentos		
Menos: Efectos de Conversión NIIFS para las Pymes		
Menos: Deducciones trabajadores con discapacidad	74.390,25	59.344
Menos: Amortización Perdidas Ej. Anteriores	118,18	14.171
Base Imponible	141.598,15	-52.749,50
Impuesto a la Renta Causado	31.094,59	12.362
Anticipo Calculado	26.236,74	25.552
Impuesto a la Renta Mayor entre el Anticipo y el Impuesto Causado	5.854,65	0
Menos anticipos a la Renta	0,00	0
Menos retenciones de impuesto a la renta	26.989,21	26.238
Menos Crédito Tributario de años anteriores	8.546,09	8.860
Impuesto a la Renta por pagar		
Saldo a favor del Contribuyente	-14.140,91	-8.546

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Gasto Impuesto Corriente	31,094	25,552
Impuesto a la Renta Diferido	254	6,412
Gasto Impuesto a la Renta del Año	31,348	31,964

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Obligaciones patronales	-41,515	-28,507
Obligaciones fiscales	-18,123	-4,416
TOTAL	-59,938	-32,923

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Saldos al comienzo del año	8,346.00	5,650
Provisión del año	31,794.00	25,552
Pagos efectuados	36,689.00	28,288
Saldos al fin de año	3,451	8,346

c) **Impuestos diferidos**

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activos (pasivos) por impuestos diferidos:			
Cuentas por cobrar comerciales			0
Provisión obsolescencia de inventarios			0
Propiedades y equipo	1,211		1,211
Activos intangibles			0
Provisión vacaciones			0
Provisión jubilación y desahucio	3,480	254	3,734
Total	4,691	254	4,945

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Provisiones sociales	(12.466)	(10.536)
Utilidades por pagar	(17.463)	(8.503)
Provisión Desahucio	(25.728)	(19.426)
Provisión Jubilación Patronal	(66.065)	(55.864)
TOTAL	(121.712)	(94.329)

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 2013 y 2012 son como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Saldo al Inicio de Año		8.503
Pago a Trabajadores		-8.503
Provision 15% participacion trabajadores ej cc. año	17.463	
TOTAL	17.463	0

12. **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:

Jubilacion Patronal

	2013	2012
Saldo al Comienzo de año	55.864	58.446
Costo Laboral por servicio	14.417	9.828
Costos Financieros Intereses 2013	601	405
Costos financieros anteriores	1.963	1.755
Beneficios pagados	-6.780	-14.574
Saldo al fin del año	66.065	55.864

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

	2013	2012
Saldo al Comienzo de año	19.426	19.395
Costo Laboral por servicio	7.015	2.547
Costos Financieros Interese 2011	292	106
Costos financieros anteriores	708	645
Beneficios pagados	-1.723	-3.268
Saldo al fin del año	25.718	19.426

13. 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 dividendo, 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

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.

14. Ingresos

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

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Ventas Tarifa 0%	-3.307.764,39	-2.809.427,44
Ventas Tarifa 12%	-237.101,81	-216.181,89
Total	-3.544.865,52	-3.025.609,33

15. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

Incremar Cia. Ltda.

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Gasto de venta		
Personal de Ventas - Directo	191.829	160.102
Personal de Ventas - Contratado	4.862	69
Personal de Mercadeo Directo		7.235
Personal Mercadeo - Contratado	21.459	48.651
Gastos de Gestión de Ventas	47.688	2.631
Gastos de Gestión Mercadeo	4.542	452.095
Proyección de Empresa	422.442	19.544
Diversos Gastos de Ventas/Mercadeo	54.092	320
Total	746.864	690.447

Gastos administrativos		
Personal Administrativo	270.079	267.787
Servicios Públicos y Comunicaciones	14.277	13.963
Depreciaciones/Amortizaciones	24.579	32.093
Seguros Contratados	23.174	16.167
Servicios Profesionales Contratados	55.818	12.312
Impuestos Tasas y Contribuciones	11.625	10.566
Mantenimiento y Reparaciones	6.995	3.572
Gastos de Gestión Administrativa	30.533	43.468
Gastos Legales	1.205	3.073
Arrendamientos	40.507	16.138
Cuentas de control administrativo	2.693	(3.843)
Iva al Costo o Gasto	7.547	
Otros Servicios	20.482	32.588
Diversos Gastos Administrativos	67.015	84.950
No Deducibles Administrativos	2.037	6.223
Multas Tributarias	6.856	5.852
Diversos Gastos no Operacionales	97.264	68.093
Total	702.412	597.627

16. Costos financieros

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

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Gastos financieros		
Intereses y Comisiones	84.007	136.238
Intereses Operaciones C/Terceros		1.386
Total	84.007	137.624

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 28 de marzo del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Incremar Cía. Ltda.

[illegible]
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2013
(EXPRESADOS EN USD$ DOLARES)

ACTIVOS	2013	2012
ACTIVOS CIRCULANTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	93.480	[illegible]
Inversiones temporales		
Cuentas por Cobrar comerciales	556.745	459.574
Inventarios	538.937	198.210
Otras cuentas por cobrar	829.945	670.308
Gastos anticipados	23.680	38.702
Impuestos anticipados	14.141	8.548
Total Activos Circulantes	1.996.518	1.511.498
Propiedad planta y equipo neto	854.568	529.[illegible]
Maquinaria y Equipo Industrial	480.[illegible]	492.[illegible]
Muebles y Enseres	11.810	8.440
Equipo de Oficina	2.276	4.850
Vehículos	45.215	55.795
Equipo de Computación	8.143	5.780
Software	6.742	10.330
Propiedades de inversión		
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Otros Activos	69.470	
IMPUESTOS DIFERIDOS	6.697	4.001
TOTAL ACTIVOS	2.093.993	2.071.684
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS CIRCULANTES		
Obligaciones financieras	529.986	609.060
Cuentas por pagar comerciales	480.725	284.[illegible]
Otras cuentas por pagar	15.124	52.[illegible]
Anticipos	16.115	
Otros pasivos por pagar		
Obligaciones laborales	102.[illegible]	46.[illegible]
Pasivos por impuestos corrientes		
Total Pasivos Corrientes	1.192.568	1.112.817
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
Obligaciones financieras	[illegible]	548.[illegible]
Préstamos accionistas (o relacionadas)		
Beneficios laborales largo plazo		
IMPUESTOS DIFERIDOS		
TOTAL PASIVOS	1.696.729	1.632.283
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	250.000	250.000
Aportes para futuras Capitalizaciones		
Reserva Legal	22.000	22.000
Reserva de Capital	34.672	34.672
Reserva Facultativa	11.475	11.475
Resultados Ejercicios Anteriores	325.190	322.519
Resultado del Ejercicio 2012		26.529
Resultado Ejercicio	97.3[illegible]	
Superávit por valuación		
Resultados acumulados NIIF 1ra vez	-253.954	-253.954
TOTAL PATRIMONIO	487.263	419.402
[illegible]	[illegible]	[illegible]

Incremar Cia. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 y 31 DE DICIEMBRE 2013

	2013	2012
Ingresos		
Ventas Netas	-3534330,37	-3005609,33
Costo De Ventas	1839423,09	1301650,53
Margen Bruto	-1694907,28	-1[illegible]353,82
Gastos de Venta	802605,06	690947,48
Gastos Administrativos	596791,41	525682,82
Gastos Financieros	84007,24	137624,01
Utilidad Perdida/Operación	-209503,57	-170204,50
Otros Ingresos/Gastos	93385,31	1235[illegible],49
[illegible]	[illegible]	[illegible]

	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]						[illegible]			[illegible]
[illegible]						[illegible]			[illegible]
[illegible]					[illegible]	[illegible]			
[illegible]						[illegible]			[illegible]
[illegible]									[illegible]
[illegible]									[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Incremar Cía. Ltda.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años a 31 de diciembre del 2012 y diciembre del 2013

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

	2013 dic
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo provisto por clientes	3.265.642,80
Efectivo utilizado en proveedores	(2.776.253,94)
Efectivo utilizado en Empleados	(184.572,96)
Efectivo provisto por Fisco	
Efectivo provisto por Auspicios	-
Efectivo provisto por Intereses	
Efectivo utilizado en otros	(110.967,75)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	194.048,15
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo utilizado en Compra Activos Fijos	(48.090,13)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(48.090,13)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo provisto por Prestamo a accionistas	-
Efectivo provisto por Prestamo Tarjeta de crédito Lilian Leon	-
Efectivo utilizado en Prestamos Banco Pichincha	(130.237,06)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(130.237,06)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	15.720,96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	17.762,03
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	33.482,99

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Representante Legal
Eco. Alfredo Martinez

Contadora
Lic. Tania Balseca R.