

**Incremar Cia. Ltda.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2014 y 2013****1. Identificación de la Compañía:**

Incremar Cia. Ltda., fue constituida en la ciudad de Cuenca y su existencia legal esta bajo las leyes de la República del Ecuador, el 26 de diciembre de 1989 en la Notaría Segunda del Dr. Rubén Veintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero de 1990, con un plazo de duración de veinte y cinco años contados desde la inscripción de la escritura pública de constitución. El 25 de noviembre de 1999 ante el Notario Quinto Dr. Francisco Carrasco Veintimilla, la Compañía cambio su domicilio a la ciudad de Quito, siendo Registrado en el Registro Mercantil el 31 de marzo del 2000.

**2. Objeto Social:**

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

**3. Políticas Contables:**

Referente a los Estados Financieros, al 31 de diciembre del 2014, la Compañía los elaboró de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías y expresadas en dólares americanos.

Nos hemos basado en la sección 35 de la NIIF para PYMES y se describe las siguientes políticas contables adoptadas.

**a) Declaración de conformidad y presentación:**

Los estados financieros han sido presentados y preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

Sección 35 de las NIIF para PYMES referente al periodo comparable anterior de los saldos presentados.

**b) Bases de medición:**

Los Estados Financieros de Incremar Cia. Ltda. han sido preparados sobre la base del costo histórico, salvo las siguientes excepciones que a continuación se detallan:

- Maquinaria y Equipo: están registrados a su valor razonable, de acuerdo al informe emitido por un perito independiente, se ha considerado el costo revaluado como costo atribuido por conversión a NIIF por primera vez.
- Jubilación Patronal: cuenta de provisión del pasivo se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial por un estudio realizado por un perito independiente calificado.

**c) Moneda funcional y de presentación:**

Todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales y sus respectivas notas, están expresados en dólares americanos.

**d) Uso de estimaciones y juicios de los administradores**

Basados en las NIIF para PYMES, se requiere que los administradores de la Compañía, realicen juicios, estimaciones o supuestos que afecten la aplicación de las normas contables y montos de activos, pasivos, ingresos y gastos, esto puede diferir de los resultados reales estimados por la Administración.

En la presentación de los estados financieros se ha utilizado las siguientes estimaciones:

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.  
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 de un supuesto, que es la continuidad de las operaciones, Incrementar Cía. Ltda., es una empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que se dispone para funcionar a futuro acuerdo como lo señala 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 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 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.

##### **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 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:

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 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.

**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.

**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.

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 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. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Efectivo y equivalente	11.070	18.735
Bancos	23.546	14.748
<b>Total</b>	<b>34.616</b>	<b>33.483</b>

*Al 31 de diciembre 2014 y 2013 no existe restricción para el uso.*

**5. Cuentas por Cobrar Clientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de las cuentas por cobrar son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Cliente Región Sierra	422.551	396.263
Cliente Región Costa	137.871	159.727
Cliente Región Austro	41.596	34.151
Cliente Región Oriente	0	11.361
(-) Provisión cuentas incobrables	-6.064	-4.759
<b>Total</b>	<b>595.954</b>	<b>596.743</b>

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Empleados	25.720	28.185
Relacionados	352.356	411.745
Importaciones en Transito	1.041	0
<b>Total</b>	<b>379.117</b>	<b>439.930</b>

*Al 31 de diciembre 2014 y 2013 la política de crédito de la venta a clientes es de 60 días, se encuentra en condiciones normales de negocio*

## 6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los inventarios son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Inventario de Materia Prima	31.544	32.868
Inventario de Suministros	256.798	210.099
Inventario en Proceso	1.487	707
Inventario de Producto Terminado	70.138	40.609
Inventario de Desechos	62.087	31.254
<b>Total</b>	<b>422.054</b>	<b>315.537</b>

*Al 31 de diciembre 2014 y 2013 ningún producto del inventario esta prendado como garantía de un pasivo, No existe provisión de obsolescencia*

**7. Pagos Anticipos**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los otros activos corrientes son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Seguros pagados por anticipado	14.103	17.624
Otras cuentas por pagar anticipadas	46.539	76.059
<b>Total</b>	<b>60.642</b>	<b>93.683</b>

**8. Propiedades y Equipos Neto**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los activos depreciables y amortizables son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Adiciones 2014	Al 31 de diciembre 2013
Maquinarias y Equipos Industriales Costo	867.900	24.092	843.807
Muebles y Enseres Costo	59.405	2.990	56.415
Equipos de Oficina Costo	20.294	622	19.672
Vehículos Costo	59.280	0	59.280
Equipos y Sistema de Computación Costo.	68.272	233	68.039
Sistema Contable Integrado	21.256	3.336	17.920
<b>Total</b>	<b>1.096.406</b>	<b>31.273</b>	<b>1.065.133</b>

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Deprec. Acum Maquinarias y Eqpos Indus Costo	-389.209	-354.831
Deprec. Acum Muebles y Enseres Costo	-46.299	-44.505
Deprec. Acum Equipos de Oficina Costo	-17.599	-17.296
Deprec. Acum Vehículos Costo	-47.442	-40.964
Deprec. Acum Equipos y Sist de Comput Costo.	-65.987	-63.793
Amortización Sistema Contable Integrado	-15.081	-11.178
<b>Total</b>	<b>-581.616</b>	<b>-532.565</b>

*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 2014 y al 2013 los préstamos con Instituciones financieras y otros son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Obligaciones Financieras corto plazo	-513.269	-499.273
Créditos con terceros	-59.519	-30.013
<b>Total</b>	<b>-572.788</b>	<b>-529.286</b>

## 10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Cuentas por pagar proveedores	-388.933	-480.619
Otras cuentas por pagar	0	-114
<b>Total</b>	<b>-388.933</b>	<b>-480.733</b>

*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 período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2014. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Resultado Neto Utilidad 2014	183.476	116.419
15% Participación Trabajadores	27.521	17.463
Utilidad después de participación a Trabajadores	155.955	98.956
Más: Gastos no deducibles	110.267	116.891
Menos: Amortización de Perdidas años anteriores	0	118
Menos: Deducciones trabajadores con discapacidad	41.640	74.390
Base Imponible	224.582	141.338
Impuesto a la Renta Causado	* 49.408	31.094
Anticipo determinado	27.438	25.552
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	21.970	5.542
Menos retenciones de impuesto a la renta	35.710	32.914
Menos retenciones por dividendos anticipados	0	3.776
Menos Crédito Tributario de años anteriores	14.141	8.546
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>-443</b>	<b>-14.141</b>

**b) Pasivo por impuesto corriente**

Un detalle del pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2014 y 2013 es el siguiente:



Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Obligaciones Patronales	-59.536	-41.815
Obligaciones Fiscales	-18.196	-18.123
<b>Total</b>	<b>-77.733</b>	<b>-59.938</b>

Los movimientos de provisión del impuesto a la renta al 31 de diciembre 2014 y 2013 es el siguiente:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Impuesto a la Renta Causado	49.408	31.094
Pagos efectuados	-35.710	-36.689
Saldo al comienzo del año	-14.141	-8.546
<b>Total</b>	<b>-443</b>	<b>-14.141</b>

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre 2014 y 2013 es:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Provisiones sociales	-23.427	-12.466
Utilidades por pagar	-27.521	-17.463
Provisión Desahucio	-22.113	-25.718
Provisión Jubilación Patronal	-73.784	-66.065
<b>Total</b>	<b>-146.846</b>	<b>-121.712</b>

## 12. 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 2014 y 2013 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 2014 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.

**13. Ingresos**

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Ventas 12%	281.329	226.566
Ventas 0%	3.206.014	3.307.764
Otros Ingresos	26.054	10.535
<b>Total</b>	<b>3.513.397</b>	<b>3.544.866</b>

**14. Gastos por Naturaleza**

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Personal De Ventas-Directo	234.983	191.829
Personal De Ventas-Contratado	0	4.862
Personal Mercadeo-Contratado	14.899	21.459
Gastos De Gestión Ventas	50.794	47.638
Gastos De Gestión Mercadeo	2.989	4.542
Proyección De Empresa	160.446	422.442
Diversos Gastos De Ventas/Mercadeo	23.086	54.092
<b>Gasto de Ventas</b>	<b>487.198</b>	<b>746.864</b>

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Personal Administrativo	301.130	270.079
Servicios Públicos Y Comunicaciones	13.708	14.277
Depreciaciones/Amortizaciones	14.394	14.579
Seguros Contratados	26.493	23.174
Servicios Profesionales Contratados	36.603	55.818
Impuestos Tasas Y Contribuciones	4.110	11.625
Mantenimiento Y Reparaciones	3.626	6.999
Gastos De Gestión Administrativa	47.194	30.533
Gastos Legales	2.566	1.205
Arrendamientos	54.566	40.507
Cuentas De Control Administrativa	6.067	2.895
IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	141	7.547
Otros Servicios	21.333	20.482
Diversos Gastos Administrativos	101.307	97.015
No Deducibles Administrativos	0	2.057
Multas Tributarias	7.787	6.356
Diversos Gastos No Operacionales	102.130	97.264
<b>Gasto Administrativo</b>	<b>743.155</b>	<b>702.412</b>

#### 15. Costos financieros

El detalle de gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Intereses y Comisiones	66.344	84.007
<b>Gastos Financieros</b>	<b>66.344</b>	<b>84.007</b>

**16. Eventos Subsecuentes**

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

<b>INCREMAR CIA. LTDA</b>		
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>		
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013</b>	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>2.110.861</b>	<b>2.093.993</b>
<b>CORRIENTES</b>	<b>1.492.861</b>	<b>1.493.518</b>
DISPONIBLE		
CAJA	11.070	18.735
FONDOS BANCARIOS CORRIENTES	23.546	14.748
EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR	595.989	596.743
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	352.356	411.745
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	25.720	28.185
REALIZABLE		
INVENTARIOS	422.054	315.537
IMPORTACIONES EN TRANSITO	1.041	
PAGOS ANTICIPADOS		
CREDITOS TRIBUTARIOS ANTICIPADOS	443	14.141
GASTOS ANTICIPADOS	60.642	93.683
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>562.959</b>	<b>591.038</b>
TERRENO-PLANTA-EQUIPOS Y ACTIVOS INTANGIBLES		
NO DEPRECIABLE	48.169	58.470
DEPRECIABLE	514.790	532.568
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>50.605</b>	<b>5.000</b>
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		
CUENTAS GENERALES DE LARGO PLAZO	50.605	5.000
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>4.437</b>	<b>4.437</b>
CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS	*	
IMPUESTOS DIFERIDOS	4.437	4.437
<b>PASIVOS</b>	<b>-1.517.051</b>	<b>-1.606.729</b>
<b>CORRIENTES</b>	<b>-1.217.066</b>	<b>-1.191.668</b>
PROVEEDORES	-838.659	-887.648
OPERACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	-153.829	-122.370
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	-206.382	-163.527
IMPUESTOS POR PAGAR	-18.196	-18.123
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-299.986</b>	<b>-415.061</b>
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-299.986	-415.061
<b>PATRIMONIO</b>	<b>-593.810</b>	<b>-487.263</b>
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	<b>-278.248</b>	<b>-278.248</b>
CAPITAL SOCIAL	-210.000	-210.000
RESERVAS	-68.248	-68.248
<b>RESULTADOS</b>	<b>-315.562</b>	<b>-209.015</b>
PERDIDAS Y GANANCIAS	-399.557	-293.010
APLICACION NIIF	83.994	83.994
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>-2.110.861</b>	<b>-2.093.993</b>

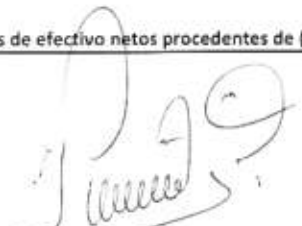
INCREMAR CIA. LTDA  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013


Cuenta	2.014	2.013
<b>INGRESOS</b>	<b>-3.513.397</b>	<b>-3.544.866</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>-3.487.343</b>	<b>-3.534.330</b>
VENTAS	-4.465.476	-4.252.528
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	978.133	718.198
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-26.054</b>	<b>-10.535</b>
OTROS INGRESOS	-26.054	-10.535
<b>COSTOS</b>	<b>2.033.224</b>	<b>1.895.164</b>
COSTOS DE PRODUCCION	4	3
COSTOS DE VENTAS	2.033.221	1.895.162
<b>GASTOS</b>	<b>1.296.696</b>	<b>1.533.283</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.186.779</b>	<b>1.429.662</b>
GASTOS DE VENTAS	487.198	746.864
GASTOS DE ADMINISTRACION	633.238	598.791
GASTOS DE OPERACION FINANCIERA	66.344	84.007
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>109.917</b>	<b>103.620</b>
GASTOS NO DEDUCIBLES	7.787	6.356
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	102.130	97.264
<b>RESULTADOS</b>	<b>-183.476</b>	<b>-116.419</b>

INCREMAR CIA. LTDA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULT EJERC ANT	RESULT DEL EJERC	RESULT ACUM NIIF'S PRIMERA VEZ	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año 2013	210.000	22.000	34.872	11.376	225.148	67.861	-83.994	487.263
Anticipo año 2014								
Reclasific utilidad 2013 a Utilidad ejerc años ant					67.861	-67.861		
Resultado presente ejercicio 2014						106.547		
Aporte a futuras capitalizaciones								
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>210.000</b>	<b>22.000</b>	<b>34.872</b>	<b>11.376</b>	<b>293.010</b>	<b>106.547</b>	<b>-83.994</b>	<b>593.810</b>

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>SALDOS BALANCE (En US\$) 1.133,44</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>176.295,96</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>3.506.669,91</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.542.306,47
Otros cobros por actividades de operación	(35.636,56)
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(3.239.555,41)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.663.832,97)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(503.624,66)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(72.097,78)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-90.818,54
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-31273,23</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-31.273,23
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-143889,29</b>
Pagos de préstamos	(143.889,29)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>0</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>1.133,44</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>33.482,99</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>34.616,43</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>183.476,35</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>153.979,71</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49.051,09
Ajustes por gastos en provisiones	104.928,62
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(161.160,10)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	25.456,96
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	91.373,21
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	12.781,84
(Incremento) disminución en inventarios	(106.516,23)
(Incremento) disminución en otros activos	(31.906,83)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(68.949,28)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(49.334,36)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(63.571,72)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	29.506,31
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>176.295,96</b>

  
Eón. Alfredo Martínez  
GERENTE GENERAL  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Pauliná Vinuesa Chávez  
CONTADORA GENERAL