

INICALVI CIA, LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

NOTA 5:
Información
General

INICALVI CIA, LTDA., fue constituida en la ciudad de Ambato mediante escritura pública del 1 de octubre del 2003 inscrita en el Registro-mercantil el 28 de octubre del 2003 bajo el número 0000.

Sus objetos sociales son:

- a) Importar, exportar, comprar, vender, comercializar y distribuir productos químicos, insumos y materia prima de todo tipo y naturaleza.
- b) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar maquinarias, repuestos y accesorios para todo tipo de actividades.
- c) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar suministros y accesorios para máquinas, equipos, software y programas de computación, herramientas e implementos para oficina, equipos telefónicos, papelería, librería, equipos de impresión, electrodomésticos similares para el hogar.
- d) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar productos farmacéuticos, médicos, productos químicos, ya sea para consumo humano o veterinario; materia activa, componentes para la rama veterinaria y/o humana.
- e) Compra, venta, comercialización, importación, exportación, distribución, representación, arrendo de vehículos y maquinarias, repuestos y accesorios aplicables a todo tipo de automotores, maquinaria agrícola industrial.
- f) Compra-venta, importación, exportación, distribución y comercialización de productos alimenticios de toda índole.
- g) Compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de prendas de vestir y calzado de todo tipo.
- h) Brindar asistencia en todo lo relacionado con la actividad industrial.
- i) Participar en instalaciones con empresas públicas o privadas, estatales, nacionales o extranjeras, dentro de su ámbito social.
- j) Actuar como agente, representante o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares.
- k) Colaborar en labores de transporte.
- l) Realizar operaciones de maquila.
- m) La compañía podrá participar como socia o asociada en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o aportar sumas de capital de compañías ya existentes o nuevas en fusión o en comalla, aunque no exista afinidad con su objeto social, así como participar con socios o asociaciones de suéter en participaciones.

La empresa por el momento no mantiene ninguna sucursal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCALVISA LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continúa en...)

La información que se le proporciona proviene de los datos en Formas Financieras declaradas en la Calle 4 y Aven. 18 en la ciudad de Panamá.

NOTA 1: Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitidas en la resolución OC.C/D.208, del 25 de agosto de 2006, establece que "las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

NOTA 1: Normas de preparación

Exención de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitidas en la resolución (B.C.D.208, del 25 de agosto de 2006, establece que "las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del sistema económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representado en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la información y Estándares Auditados

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Por lo tanto, los administradores y quienes han revisado los mismos, garantizan los resultados de las operaciones de esta administración como se detallan en el período en que estos fueron elaborados y a cualquier otro período que estos afecten.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCAVITA, LTDA.

(Expresados en US\$ millones)

(Continuación)

	Las informaciones relevantes sobre el patrimonio neto se clasifican a cambio significativo de la empresa que las originan de la actividad y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para rentas inmobiliarias; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.
Clasificación de activo corriente y no corriente	En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando se espera realizar el activo, o bien la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo en forma de papeles de depósito. La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principal cuando con el propósito de regular el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa o la Compañía tiene un plan de intencional para liquidar la responsabilidad del pasivo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.
Efectivo y equivalentes al efectivo	La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidez de portafolio a un máximo de noventa días, recuperable después de a plazo.
Segmentos operacionales	Los segmentos operacionales son el menor conjunto de componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada por el management por la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos o evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.
Activos financieros	a. Cuentas y documentos por cobrar. En respuesta a un incremento de liquidez sobre los cobros de pago, por los saldos por cobrar se revisa por medio de Compañías igualmente a su valor nominal, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la insolvencia de los deudores que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estos eventos por

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCAVISA LTDA.

(Expresados en US\$ millones)

(Continuación)

Costos

La empresa aplica el método FIFO de registro, donde la recuperación por estos se da en el largo plazo.

f. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo, en valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta.

El costo de los costos de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- **Productos terminados:** se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gastos de venta) al cierre de cada año.

- **Costo**

Los inventarios de la propiedad, que son adquiridos directamente a un costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Respectivamente al registro legal, los elementos de propiedades, bienes y derechos, reflejados por participaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La pérdida o pérdida resultante de la depreciación o amortización de un bien tangible como la diferencia entre el precio obtenido en la depreciación y el valor registrado en los libros contables al largo o al final de resultados del período.

El valor residual o la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Registros,
Banco
y otros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCALVITA, LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

• Depreciación acelerada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y equipos	10 años
Equipo electrónico	3 años

• Determinación del valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente sus activos no financieros que alguno de sus activos podría estar deteriorado. Si existen tales indicaciones, se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor justo de un activo o su valor por el costo de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual o bien como el activo no genera estimatos de efectivo que son altamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y se disminuye hasta alcanzar su monto recuperable.

Reservaciones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita por el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de los recursos económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Reservación para Jubilación por Puntos y Beneficio

El Código de Trabajo establece la independencia de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 25 y 28 años de servicios continuos e ininterrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el descuento en base a salarios actuales calculados por un plan independiente mutuamente calificado.

Gastos

por Corregiendo en la contabilidad los gastos pagados por el giro del negocio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCALVESA, LTDA.

(Expresados en US\$ millones)

(Continuación)

pagar determinados y otros - cuando por pagar	al cierre de obligaciones patronales y laborales, las empresas que son registradas o sus correspondientes valores nominales se pagan las sumas por pagar a proveedores que se registran a su valor nominal utilizando el método del interés (método de las cuotas) a largo plazo.
Ingresos a los generación y impuestos diferidos	El impuesto a las ganancias se determina usando las bases de impuestos autorizadas en la Ley de Régimen Tributario en la fecha de cierre del estado de situación financiera. El impuesto diferido se determina usando las bases de impuestos (y leyes) autorizadas en la Ley de Régimen Tributario en la fecha de cierre del estado de situación financiera al momento y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias. Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no pagado excede en su totalidad la cantidad a pagar, el pasivo. Si la cantidad pagada por ciertos tipos de impuestos excede el valor a pagar, esta se convierte en pago diferido a pagar por impuestos a la renta durante del período.
Reconocimiento de los ingresos de las actividades y activos	Los ingresos provenientes de la venta de productos químicos para su utilización en la industria del cuero, en el curso ordinario de las actividades se valúan al valor razonable de la contrapartida recibida por recibir, neto de transacciones, como ventas al por mayor y de naturaleza por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la contrapartida es probable, los costos asociados y los posibles deducciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MACALYCEA LTDA.

(Expresados en US\$ millones)

(Continuación)

ingreso pueden ser resueltos con suficiente facilidad.

Reserva legal	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiada como reserva legal hasta que esta alcance mínima al 50% del capital suscrito en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en la totalidad.
Ingresos financieros	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al costo a recibir de los préstamos.
Gastos de operación	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, arrendamientos y otros costos directos propios del giro del negocio.
Estado de flujo de efectivo	Los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están de flujos como de movimientos financieros. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTA 4. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El movimiento de la cuenta "Efectivos y equivalentes" sigue:

Descripción	2013	2012
Capitaliza	100,000	100,000
Caja General (1)	86,824,47	173,734,40
Bancos (2)	170,061,89	33,635,82
	<u>256,886,37</u>	<u>307,369,22</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden al capital recibido en cheques de los clientes que se han efectuado en el momento anterior a la negociación.

NOTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Se expresan en millones de pesos)

(Continúa)

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a deudores por cuentas por cobrar y a proveedores por cuentas por pagar.

NOTA 4. Cuentas por cobrar

El resumen de la cuenta financiera es:

Descripción	2013	2012
Cuentas por cobrar	608,005.79	592,262.94
	<u>608,005.79</u>	<u>592,262.94</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a facturas por vender por producción con crédito entre 0 y 120 días, sin intereses. Las cuentas mantenidas de los clientes por vender a crédito corresponden a un análisis exhaustivo por satisfacción, la antigüedad de los saldos y la actividad de los clientes.

La composición de la antigüedad al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

Plazo	2013	%
NO VENCIDO	528,463.47	73.87%
1 a 30 días	26,333.33	4.33%
31 a 60 días	12,187.99	2.00%
61 a 90 días	40,862.97	6.71%
91 a 120 días	7,048.03	1.15%
121 a 180 días	25,206.95	4.15%
181 a 360 días	11,433.73	1.88%
361 a 540 días	6,991.31	1.15%
541 a 720 días	25,795.00	4.23%
721 a 900 días	68,579.00	11.27%
Total general	716,963.79	100.00%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCALVISA LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

NOTA 8. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOSERVABLES

La Compañía establece y proporciona a esta evidencia suficiente de haber determinado las cuentas por cobrar, los criterios utilizados para determinar qué cuentas se han clasificado como incobrables por los hechos o por la falta de pago.

- Naturaleza de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deficiencia.

El análisis de detección determinado por la Compañía se identifica la cartera cuya capacidad de recuperación sea seriamente afectada y sea incobrable plenamente con la falta de pago de activos y otros, así como la del menor incobrable (la POF) en el transcurso del tiempo al 31.

Los riesgos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, sino por la cual se evalúa su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el análisis de flujo de efectivo.

Una vez determinadas las provisiones de cuentas por cobrar y/o actividad se presenta un flujo de efectivo con respecto a la provisión de cuentas por cobrar por la cual se elige el método de provisión y no el de cualquier otro para un mejor control.

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2011	2010
Provisión incobrables (1)	252,877,57	42,845,00
	<u>252,877,57</u>	<u>42,845,00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MACALVISA LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

(1) El movimiento de cuentas al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Descripción	Período	2012
Saldo inicial	-	90.245,18
Provisiones Incobrables:		
- Efecto interés implícito	(2.176,38)	
Provisión Inicial	<u>(2.176,38)</u>	<u>(147.387,80)</u>
Reveros y Rescates:		
- Reversión Provisiones	11.304,08	
- Rescates efectivos	<u>(182,93)</u>	<u>88.205,48</u>
		<u><u>(151.477,15)</u></u>

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2012	2011
Préstamo a Químicos (1)	117.176,00	117.176,00
Préstamos Impagados	842,30	-
Artículo Provisionales y Transitorio	102,93	934,97
Artículo Compra de Ferralla (2)	29.729,61	1.561,46
Debitos por Cobro Químicos	10,81	-
Artículo Impagados en Tránsito	897,40	-
	<u><u>158.078,04</u></u>	<u><u>119.672,43</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en Otras Cuentas por Cobrar se registran valores relacionados con un pago de cheque del Banco Promerica, del cual no se obtiene el concepto por la transferencia del valor registrado en el período 2012.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a los valores entregados a la compañía Químicas, a efectos de dar cumplimiento a la garantía de compra de un artículo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCALVITA LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

Acuerdo que fue suscrito el 17 de mayo de 2012 y que en la Cláusula "TERMINAL PRICED O TERMINA DE PRICED" las partes convienen, en forma libre y voluntaria fijar como justo precio por el bien inmueble objeto del presente contrato, la cantidad de US\$802.00 (802) (ochocientos y dos mil ochocientos dos dólares con veinte y cuatro centavos de los dólares Unidos de América), y se le pagará de acuerdo al siguiente detalle: El valor antes descrito se lo pagará en el transcurso de 7 años, en valores mensuales, pagaderos a partir de la firma de la presente en cuotas de US\$21.705,86 (21.705 mil setecientos treinta y dos dólares con ochenta y seis centavos de los Estados Unidos de América), una vez finalizados los pagos descritos se procederá a cancelar la escritura pública donde consta según sea requerido para inscribir en el Registro de Propiedades, correspondiente.²

NOTA 6. INVENTARIOS

Los bienes que se incluyen corresponden a productos químicos que son importados y nacionales, y se basan en la comparación y balanceo del costo (precio).

El resumen de la cuenta financiera es:

Descripción	2012	2011
Inventarios (1)	126.867,94	141.947,76
Prorata de depreciación inventarios	(108,76)	(108,76)
	<u>126.759,18</u>	<u>141.839,00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL AÑO 2014, 2015,

(Ejercicios en millones)

(Continúa)

NOTA 8. IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de la cuenta Tercera es:

Descripción	2013	2012
IVA Pagado	14,39	-
Cuentas Tributarías Ret. Por Actual	-	-
Cuentas Tributarías Ret. Por IVA	-	-
Anticipo Impuesto Sobre el Valor	134,37	-
	<u>148,76</u>	<u>-</u>

NOTA 10. MOVIMIENTOS Y VALORES

El resumen de la cuenta Tercera es:

Descripción		2013	Anticipo	2012
Movimientos y Valores	US\$	1.176,90	97,39	1.274,29
Reserva de Oficiante		2.442,18	-	2.442,18
Reserva de Corredor		7.405,65	1.079,11	8.484,76
Valores		49.033,90	-	49.033,90
Total Cartera Movimientos	US\$	60.758,63	1.176,50	59.582,13
Reserva de Anticipo	US\$	134.370,00	134.370,00	134.370,00
Movimientos y Valores, en total	US\$	1.176,90	135.546,50	1.274,29

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCAVIEJA, LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comenzó a ser prestado el 1 de enero de 2012, que vence en el 31 de octubre de 2012, pagadero en forma mensual, a una tasa de interés del 12.50%, se le entregado bienes de inventario como garantía.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2012	2011
Bank Internacional (Préstamo Corriente)	\$4,432,00	\$1,200,42
Bank Internacional (Préstamo Largo Plazo)	\$5,200,91	\$1,015,94

NOTA 12. OBLIGACIONES LABORALES CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	2012	2011
Por Pagar por Pagar	\$63,25	\$,400,96
OTIS y Plan de Retiro OTIS por Pagar	2,400,96	680,93
Beneficios Sociales	\$,100,96	700,10
Participación Trabajadores		10,240,25
	<u>\$2,564,17</u>	<u>11,381,24</u>

NOTA 13. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, IncaVieja tiene provisiones hasta por \$100 mil y \$0 mil, respectivamente por riesgo de incumplimiento. Los valores por pagar a provisiones fueron ajustados a su valor razonable para el cual se utilizó cada oferta, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MACALVISA, LTDA.

(Expresados en US Dólares)

(Continuación)

Descripción		2013	2012
Proveedores	US\$	295,143.21	312,899.72
		<u>295,143.21</u>	<u>312,899.72</u>
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición es la siguiente:			
Proveedores Facturados		126,792.14	35,409
Proveedores Impagados		168,351.07	27,490
Otros Fornecedores Locales		49,644.13	15,799
Otros Remesas		9,156	2,201
	US\$	<u>295,143.21</u>	<u>312,899.72</u>

NOTA 14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los impuestos de la cuenta corriente son:

Descripción	2013	2012
IVA Crédito		22,477.37
Retenciones en la Fuente - Renta	933.86	792.86
Retenciones en la Fuente - IVA	1,594.67	1,804.81
IVA por pagar	2,749.36	3,582.41
Impuesto a la Renta		4,855.09
Impuesto a la Renta Explotación	(954.94)	
	<u>2,773.95</u>	<u>23,468.54</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCAVIA S.A.

(Expresados en US Dólares)

(Continuación)

NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta siguiente:

Descripción	2018	2017
Obligación Patronal	14,000,000	33,000,000
Incrementos de Devaluación	5,000,000	5,000,000
	<u>19,000,000</u>	<u>38,000,000</u>

De acuerdo con el CNP "Verificación de los empleados", la jubilación patronal y devaluación corresponden por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en cuantías futuras por cumplimiento de ciertas condiciones, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actual del aumento de la obligación por beneficios de finitos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados sobre la base de la obligación existente del servicio prestado por el empleado tanto en el período anterior como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos de planes de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente financian el fondo. En el caso de los planes de jubilación patronal de futuro, los valores activos, son usualmente beneficios contingentes.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre: edades y edades futuras respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de retiro, salarios, Finanzas, incrementos salariales (LIP) y tasas de descuento (LIP) determinaciones referidas a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCAVITA S.A. LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

NOTA IV. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, corresponden a 127.000 participaciones de acciones, mismas que representan valor nominal de US\$1,50 cada una.

NOTA V. RESERVAS

Un resumen de la cuenta Reservas sigue:

Reservación	2011	2012
Reserva Legal (1)	21,443.00	21,443.00
Reserva Futura-Capitalización	5,093.38	5,093.38
Aportes para Futura Capitalización (2)	9,983.21	9,983.21
	<u>36,519.60</u>	<u>36,519.60</u>

(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 20% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para atenuar pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(2) Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, corresponde a aporte a futura capitalización el principal acumulado de la Compañía por US\$9,983.21, el cual fue aprobado mediante Acta de Junta General de Accionistas.

NOTA VI. RESULTADOS AJUSTADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF'S

El resultado neto de los ajustes resultantes por implementación de las NIIF aplicables a marzo US\$ 813.26.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INCAVISA, LTDA.

(Expresados en L.E. millones)

(Continuación)

Los ajustes MP que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, sólo podrán ser utilizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y utilizados para abarcar pérdidas acumuladas o transferir a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

NOT A 19. RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la acumulación de los utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que surten en actos de Santa Clara de Bogotá.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y otros pagos tales como liquidación de impuestos, etc.

A 31 de diciembre los resultados acumulados suman L.E. 131.902.96.

NOT A 20. VENTAS

El resumen de la cuenta Ventas es el siguiente:

Cuentas	- 2018	+ 2018
Ventas	1.763.863,49	1.826.596,87
	<u>1.763.863,49</u>	<u>1.826.596,87</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA IV (A, C) (A)

(Revisado por el Director)

(Continúa)

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

El resumen de la determinación del Costo de ventas, Sea como sigue:

Representación	2018	2017
Inventario inicial	141,347.77	147,746.36
Adquisiciones		304.29
Compras	443,263.81	423,964.89
Disposiciones	392,544.99	423,786.36
Inventario final	1128,407.34	134,347.77
	<u>1,468,073.54</u>	<u>1,498,009.31</u>

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El resumen de la determinación del Costo de ventas, Sea como sigue:

Descripción	2018	2017
Gastos de Personal	100,400.41	92,128.92
De Depreciación	21,140.49	91,000.40
	<u>121,540.90</u>	<u>183,129.32</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL EJERCICIO 2013

(Exprese en millones de pesos)

(Continúa)

NOTA 23. GASTOS FINANCIEROS

El resumen de la determinación del Costo de ventas, se compone:

Descripción	2013	2012
Intereses Pagados	7,083.38	6,876.88
Servicios Financieros	1,617.00	-
	<u>8,700.38</u>	<u>6,876.88</u>

NOTA 24. RESPUESTO A LA VENTA

Al ser las personas con ODS, la determinación del respuesta a la venta, de la siguiente:

Descripción		2013
<u>Resumen:</u>		<u>20,127.00</u>
Producción (Servicio)		(832.00)
El Participar en Trabajadores		-
El Costo de Producción		180,712.00
Unidad producida		180,712.14
Respuesta		<u>20,000</u>
Respuesta a la Venta		<u>20,127.00</u>

NOTA 25. CONTRIBUCIÓN ORGANIZADA DE CONTROL

De la Superintendencia de Compañías, - tienen un aplicativo relacionado a la Compañía y sus Directores y Administradores, emitidos por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2013. En consecuencia antes que el compañía sea evaluada. Financieras presentadas a este aplicativo, al Servicio de rentas, donde se, se presentan diferentes al por lo tanto el resultado del impuesto a la renta en el caso del ejercicio 2013.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NECALM CIA. LTDA

(Expresados en US Dólares)

(Continúa)

Descripción	Superintendencia de Compañías	Superintendencia de Seguros y Fianzas	Superintendencia de Bancos y Seguros
Capital Social	100,000.00	-	100,000.00
Reserva Legal	8,000.00	-	8,000.00
Reserva de Depreciación	20,000.00	1,000.00	21,000.00
Otros Reservas	-	1,000.00	1,000.00
Utilidades no distribuidas	120,000.00	120,000.00	240,000.00
Utilidad del ejercicio	120,000.00	10,000.00	130,000.00
Total Patrimonio	248,000.00	-	248,000.00

De otras actividades administrativas. No se han aplicado sanciones a la compañía o las Direcciones o Administraciones, emitidas por parte de estas autoridades administrativas el 11 de diciembre de 2013.

NOTA 26. EVENTOS SUCCEDIENTES

Desde el 11 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 11, 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

11


Mr. Sergio Martínez
CONSEJO GENERAL


Señor del Sr. Juan Carlos
CONTADOR