



Incrementar Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015

1. Identificación de la Compañía:

Incrementar 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 Incrementar 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 de 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, Incremar 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 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 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 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 2014 y 2015 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Efectivo y equivalente	11.070	38.246
Bancos	23.546	2.060
Total	34.616	40.306

Al 31 de diciembre 2014 y 2015 no existe restricción para el uso.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 los saldos de las cuentas por cobrar son:



Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Ciente Región Sierra	422.551	327.997
Ciente Región Costa	137.871	111.578
Ciente Región Austro	41.596	49.075
Ciente Región Oriente	0	5.753
(-) Provisión cuentas incobrables	-6.064	-1.045
Total	595.954	493.359

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 los inventarios son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Inventario de Materia Prima	31.544	18.931
Inventario de Suministros	256.798	244.549
Inventario en Proceso	1.487	1.652
Inventario de Producto Terminado	70.138	83.466
Inventario de Desechos	62.087	42.981
Total	422.054	391.581

Al 31 de diciembre 2014 y 2015 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 2015 los otros activos corrientes son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Seguros pagados por anticipado	14.103	23.480
Total	14.103	23.480

8. Propiedades y Equipos Neto



Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 los activos depreciables y amortizables son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Adiciones 2015	Al 31 de diciembre 2015
Maquinarias y Equipos Industriales Costo	867.900	17.044	884.944
Muebles y Enseres Costo	59.405	2.130	61.535
Equipos de Oficina Costo	20.294	0	20.294
Vehículos Costo	59.280	74.500	133.780
Equipos y Sistema de Computación Costo.	68.272	4.298	72.570
Sistema Contable Integrado	21.256	0	21256
Total	1.096.406	97.972	1.194.378

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Deprec. Acum Maquinarias y Eqpos Indus Costo	-389.209	-424.074
Deprec. Acum Muebles y Enseres Costo	-46.299	-48.327
Deprec. Acum Equipos de Oficina Costo	-17.599	-17.950
Deprec. Acum Vehículos Costo	-47.442	-61.426
Deprec. Acum Equipos y Sist de Comput Costo.	-65.987	-68.009
Amortización Sistema Contable Integrado	-15.081	-18.412
Total	-581.616	-638.289

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 2015 los préstamos con Instituciones financieras son:



Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Obligaciones Financieras	-394.295	-333.525
Total	-394.295	-333.525

Se considera deuda Banco Pichincha y Negociación Cartera Produbanco

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Cuentas por pagar proveedores	-838.658	-897.689
Total	-838.658	-897.689

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 2015
Resultado Neto Utilidad	183.476	208.996
15% Participación Trabajadores	27.521	31.349
Utilidad después de participación a Trabajadores	155.955	177.646
Más: Gastos no deducibles	110.267	87.057
Reinversión de Utilidades	0	100.000
Menos: Deducciones trabajadores con discapacidad	41.640	0



Base Imponible	224.582	364.704
Impuesto a la Renta Causado	49.408	48.234
Anticipo determinado	27.438	32.881
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	21.970	48.234
Menos retenciones de impuesto a la renta	35.710	39.564
Menos retenciones por dividendos anticipados	0	7.149
Menos Crédito Tributario de años anteriores	14.141	0
Saldo a favor del Contribuyente	-443	1.520

b) Pasivo por impuesto corriente

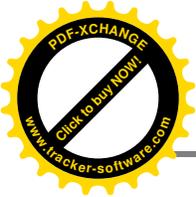
Un detalle del pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2014 y 2015 es el siguiente:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Obligaciones Patronales	-59.536	-58.652
Obligaciones Fiscales	-18.196	-28.308
Total	-77.733	-86.960

Los movimientos de provisión del impuesto a la renta al 31 de diciembre 2014 y 2015 es el siguiente:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Impuesto a la Renta Causado	49.408	48.234
Pagos efectuados	-35.710	-46.713
Saldo al comienzo del año	-14.141	0
Total	-443	-1.520

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre 2014 y 2015 es:



Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Provisiones sociales	-23.427	-18.714
Utilidades por pagar	-27.521	-31.349
Provisión Desahucio	-22.113	-36.267
Provisión Jubilación Patronal	-73.784	-84.947
Total	-146.846	-171.278

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 2015 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

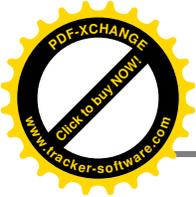
Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

Al 31 de diciembre de 2015 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 2015 son los siguientes:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Ventas 12%	281.329	354.646
Ventas 0%	3.206.014	3.572.301
Utilidad venta de activos fijos	0	35.655
Otros Ingresos	26.054	9.728
Total	3.513.397	3.972.333

14. Gastos por Naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015 son los siguientes:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Personal De Ventas-Directo	234.983	322.536
Personal Mercadeo-Contratado	14.899	6.051
Gastos De Gestión Ventas	50.794	59.685
Gastos De Gestión Mercadeo	2.989	450
Proyección De Empresa	160.446	195.239
Diversos Gastos De Ventas/ Mercadeo	23.086	130.644
Gasto de Ventas	487.198	714.607



Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Personal Administrativo	301.130	338.362
Servicios Públicos Y Comunicaciones	13.708	9.460
Depreciaciones/ Amortizaciones	14.394	18.598
Seguros Contratados	26.493	36.871
Servicios Profesionales Contratados	36.603	28.849
Impuestos Tasas Y Contribuciones	4.110	10.961
Mantenimiento Y Reparaciones	3.626	12.787
Gastos De Gestión Administrativa	47.194	107.933
Gastos Legales	2.566	4.429
Arrendamientos	54.566	60.480
Cuentas De Control Administrativa	6.067	708
IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	141	344
Otros Servicios	21.333	18.345
Diversos Gastos Administrativos	101.307	126.326
Multas Tributarias	7.787	11.808
Diversos Gastos No Operacionales	102.130	70.668
Gasto Administrativo	743.155	845.126

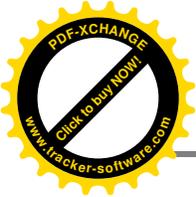
15. Costos financieros

El detalle de gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015 son:

Cuenta	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2015
Intereses y Comisiones	66.344	65.849
Gastos Financieros	66.344	65.849

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.



INCREM AR CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEM BRE 2014 - 2015

	2,014	2,015
ACTIVOS	3,394,361	3,316,933
CORRIENTES	1,076,360	958,554
CAJA	11,070	38,246
FONDOS BANCARIOS CORRIENTES	23,546	2,060
CUENTAS POR COBRAR	595,989	493,359
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	8,558	3,997
INVENTARIOS	422,054	391,582
IM PORTACIONES EN TRANSITO	1,041	5,155
CREDITOS TRIBUTARIOS ANTICIPADOS		673
GASTOS ANTICIPADOS	14,103	23,481
ACTIVO NO CORRIENTE	2,262,959	2,324,361
TERRENO-PLANTA-EQUIPOS Y ACTIVOS INTANGIBLES	2,262,959	2,324,361
NO DEPRECIABLE	48,169	68,272
DEPRECIABLE	514,790	556,089
ACTIVO EN TRANSITO	1,700,000	1,700,000
OTROS ACTIVOS	50,605	30,088
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	50,605	30,088
CUENTAS GENERALES DE LARGO PLAZO	50,605	30,088
ACTIVO DIFERIDO	4,437	3,930
CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS	4,437	3,930
IM PUESTOS DIFERIDOS	4,437	3,930
PASIVOS	-2,801,773	-2,594,933
PASIVO CORTO PLAZO	-1,217,845	-1,332,650
CORRIENTES	-1,217,845	-1,332,650
PROVEEDORES	-838,659	-883,906
OPERACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	-153,829	-134,158
GASTOS ACUM ULADOS POR PAGAR	-206,382	-229,930
IM PUESTOS POR PAGAR	-18,975	-28,309
CUENTAS POR PAGAR DE ACCIONISTAS		-56,347
PASIVO LARGO PLAZO	-1,583,928	-1,262,282
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-1,583,928	-1,262,282
CREDITOS BANCARIOS LARGO PLAZO	-299,986	-212,276
Cuenta por Pagar Cpra Nave Ind	-1,283,943	-1,050,006
PATRIM ONIO	-592,588	-722,000
CAPITAL Y RESERVAS	-282,772	-282,772
CAPITAL SOCIAL	-210,000	-210,000
RESERVAS	-72,772	-72,772
RESULTADOS	-309,816	-439,228
RESULTADOS EJERCICIOS FISCALES	-393,810	-523,222
APLICACION NIIF	83,994	83,994



INCREM AR CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEM BRE 2014 - 2015

Cuenta	2.014	2.015
INGRESOS	-3.513.397	-3.972.333
INGRESOS OPERACIONALES	-3.487.343	-3.926.949
VENTAS	-4.465.476	-4.860.361
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	978.133	933.412
INGRESOS NO OPERACIONALES	-26.054	-45.384
OTROS INGRESOS	-26.054	-45.384
COSTOS	2.033.224	2.137.752
COSTOS DE VENTAS	2.033.224	2.137.752
GASTOS	1.296.696	1.625.584
GASTOS OPERACIONALES	1.186.779	1.554.915
GASTOS DE VENTAS	487.198	714.608
GASTOS DE ADMINISTRACION	633.238	774.458
GASTOS DE OPERACION FINANCIERA	66.344	65.849.
GASTOS NO OPERACIONALES	109.917	70.668
GASTOSNO DEDUCIBLES	7.787	11.809
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	102.130	58.859
RESULTADOS	-183.476	-208.996

INCREM AR CIA. LTDA
ESTADO DE CAM BIOSEN EL PATRIM ONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEM BRE DEL 2015

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO SE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESULTADOS ACUM ULADOS NIIFSPRIMERA VEZ	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año 2015	210,000	26,525	34,872	11,376	288,485	105,325	-83,994	592,588
Anticipo año 2015								
Reclasificacion utilidad 2014 a Utilidad ejercicio años anteriores					105,325	-105,325		
Resultado presente ejercicio 2015						129,412		
Aporte a futuras capitalizaciones								
Saldo al 31 de diciembre 2015	210,000	26,525	34,872	11,376	393,810	129,412	-83,994	722,000



INCREM AR CIA. LTDA.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,	95	5,689.72
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	211,681.00
Clase de cobros por actividades de operación	950101	3,747,102.40
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3,794,595.76
Otros cobros por actividades de operación	95010105	(47,493.36)
Clase de pagos por actividades de operación	950102	(3,472,260.49)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(2,739,121.30)
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(692,152.69)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	(40,986.50)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-63,160.91
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-145,221.30
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-145,221.30
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-60,769.98
Pagos de préstamos	950305	(60,769.98)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	5,689.72
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	34,616.43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	40,306.15
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IM PUESTO A LA RENTA	96	208,996.41
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	179,271.07
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	56,673.99
Ajustes por gastos en provisiones	9705	122,597.08
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(176,586.48)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	101,583.82
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	3,888.06
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	38,790.87
(Incremento) disminución en inventarios	9804	30,471.68
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(4,114.79)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	22,983.17
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(18,847.75)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(117,404.95)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(233,936.59)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	211,681.00

Econ. Alfredo Martinez
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL

Paulina Vinuesa Chávez
CONTADORA GENERAL