

INCAPROX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

INCAPROX S.A., compañía constituida el 16 de noviembre del año 2006, es una empresa dedicada a actividades de carga y descarga de mercancías o equipaje, Incluye las actividades de estiba y desestiba, está domiciliada en el Barrio Las Cumbres Calle Santiago Arauz y Vía Interbarrial, en la ciudad de Manta, Ecuador.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del periodo 1 de enero al 31 de diciembre 2019, han sido aprobados para su revisión por el Directorio de la Compañía el 04 de febrero del 2020, mediante la respectiva Acta de Junta General de Accionistas.

NOTA 2.- BASE DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

a) Preparación de los estados financieros. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contable. También requiere que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran y un mayor de criterio o complejidad, o las áreas en las cuales los supuestos y estimaciones son significativos en relación a los estados financieros.

b) Moneda funcional y de presentación. -

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente durante los años que se presentan, a menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalente de efectivos. -

El efectivo y equivalentes de efectivo, registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.2 Activos financieros - Documentos y cuentas por cobrar a corto y largo plazo

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos determinables o fijos que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos son considerados como activos corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. Estos son considerados como activos no corrientes. Estos activos se presentan en Documentos y cuentas por cobrar y en Documentos por cobrar a largo plazo en el balance general.

Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo para el reconocimiento de los ingresos financieros. Sin embargo, la Compañía registra estos activos al valor nominal y reconoce los ingresos a la tasa fijada en los instrumentos debido a que la aplicación de este procedimiento no difiere significativamente de los montos que se determinarían de aplicarse las normas contenidas en las IFRS.

La Compañía evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera si hay evidencia objetiva para considerar que un activo financiero o un grupo de activos financieros han sufrido deterioro.

Cuentas por cobrar comerciales -

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de treinta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados en el rubro Gastos de administración y venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Los recuperos posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de administración y venta en el estado de resultados.

3.3 Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende los costos de materias primas y materiales, mano de obra directa y otros costos directos y gastos generales de fabricación. Se excluyen los costos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

3.4 Propiedad Planta y Equipo. - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y

equipos se reconocen como activo, si es posible que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Las propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasa a formar parte de propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario, pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable, que se deriven de ellos beneficios económicos para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de una rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades, planta y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un componente de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.5 Depreciaciones. - La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actuales y comparativos son las siguientes.

TIPO DE BIENES	VIDA UTIL	% DEPRECIACION
<i>Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcas y similares.</i>	20 AÑOS	5%
<i>Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles</i>	10 AÑOS	10%
<i>Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil.</i>	5 AÑOS	20%
<i>Equipos de cómputo y software.</i>	3 AÑOS	33%

3.6 Deterioro de los activos no financieros -

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo

menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

3.7 Préstamos bancarios y sobregiros -

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.8 Beneficios a empleados. -

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de las leyes laborales ecuatorianas vigentes a la fecha emisión del presente informe) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones. Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

3.9 Impuesto a la Renta. - El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables.

b) Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

3.10 Provisiones -

Las provisiones por reclamos legales y tributarios son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación legal o constructiva presente como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de recursos para liquidar la obligación y, el monto ha sido estimado de manera confiable.

Cuando hay un número similar de obligaciones, la probabilidad de que éstas originen una salida de recursos para su liquidación ésta se determina considerando las clases y obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión aún si la probabilidad de salida de recursos con respecto a alguna partida incluida en la misma clase de obligaciones fuese baja.

La política de la Compañía es medir las provisiones al valor presente de los desembolsos que se esperan realizar para liquidar la obligación, usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones que el mercado actual efectúa del valor tiempo/dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un gasto en concepto de interés. Al 31 de diciembre del 2019 no se han constituido provisiones.

3.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

3.13 Costos y Gastos. -

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgos de crédito y de liquidez. El programa general de administración del riesgo de la Compañía pone énfasis en el carácter impredecible de los mercados financieros y pretende minimizar los potenciales efectos adversos que puedan afectar el perfil financiero de la Compañía.

La administración del riesgo es llevada a cabo por el departamento financiero de la Compañía bajo las políticas aprobadas por la gerencia general.

b) Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra capital consisten en asegurar que la Compañía mantendrá su capacidad de continuar como un negocio en marcha de manera tal de proveer réditos a los accionistas y mantener y optimizar la estructura de capital y reducir su costo. Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la Gerencia General evalúa y plantea ajustes para mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

NOTA 5 - EFECTIVO

CUENTAS CONTABLES	SALDO AL	SALDO AL	VARIACIÓN
	31/12/2019	31/12/2018	EN DOLARES
Bancos	165.30	11,083.03	(10,917.73)

NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

CUENTAS CONTABLES	SALDO AL	SALDO AL	VARIACIÓN
	31/12/2019	31/12/2018	EN DOLARES
Clientes (activos financieros)	1,596.56	37,860.00	(36,263.44)
Otras cuentas por cobrar	15,425.19	31,632.68	(16,207.49)
servicios y otros pagos anticipados	767.63	-	767.63
Anticipo Impuesto a la renta	13,938.48	14,391.15	(452.67)
TOTAL	31,727.86	83,883.83	(52,155.97)

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

CUENTAS CONTABLES	SALDO AL	SALDO AL	VARIACIÓN
	31/12/2019	31/12/2018	EN DOLARES
Muebles y Enseres	2,518.69	2,538.58	(19.89)
Equipo de Computación	7,631.22	11,057.88	(3,426.66)
Vehículos	18,273.21	18,273.21	-
Repuestos y Herramientas	357.39	357.39	-
Equipos de oficina	2,011.72	2,011.72	-
Equipos de cocina	4,282.70	3,817.15	465.55
Naves, barcasas y similares	9,500.00	9,500.00	-
Construcciones en curso	50,108.40	50,108.40	-
TOTAL	94,683.33	97,664.33	(2,981.00)

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS CONTABLES	SALDO AL	SALDO AL	VARIACIÓN
	31/12/2019	31/12/2018	EN DOLARES
Cuentas y documentos por pagar	(9,378.51)	(7,351.98)	(2,026.53)
Obligaciones con Inst. Financieras C/P	(7,582.14)	(30,670.64)	23,088.50
Retenciones IR. Por pagar	(426.62)	(829.68)	403.06
Retenciones del IVA por pagar	(417.15)	(1,624.28)	1,207.13
Impuesto IVA por pagar	(51.75)	(14,287.57)	14,235.82
Impuesto a la renta de la Cia. 22%	(16,734.45)	(13,601.79)	(3,132.66)
Otras cuentas por pagar corrientes	(7,170.12)	(4,795.45)	(2,374.67)
Beneficios Laborales por pagar	(7,308.30)	(12,562.29)	5,253.99
IESS por pagar	(52,492.95)	(11,035.44)	(41,457.51)
Particip. utilidades por pagar del ejerc	-	(4,543.58)	4,543.58
Obligaciones con Inst. Financieras L/P	(39,791.75)	(34,457.61)	(5,334.14)
Otras obligaciones a largo plazo	(1,585.71)	(10,170.93)	8,585.22
Otras provisiones no corrientes	(35,592.78)	(52,117.53)	16,524.75
TOTAL	(178,532.23)	(198,048.77)	19,516.54

NOTA 9 - ACCIONES DE CAPITAL

El capital autorizado de la Compañía es de US\$ 800.00, el Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es de US\$ 800.00 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal US \$1 cada una.

NOTA 10 - GASTOS SEGÚN SU NATURALEZA

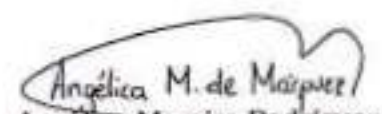
CUENTAS CONTABLES	SALDO AL 31/12/2019	SALDO AL 31/12/2018	VARIACIÓN EN DÓLARES
Sueldos y salarios	317,737.91	645,295.53	(327,557.62)
Beneficios sociales	106,953.00	209,010.05	(102,057.05)
Honorarios Profesionales	14,786.11	17,484.03	(2,697.92)
Sumi., herramientas, materiales y Rep.	11,517.34	43,923.53	(32,406.19)
Publicidad	214.00	-	214.00
Transporte	1,666.29	6,465.80	(4,799.51)
Combustibles Lubricantes	8,248.68	2,265.66	5,983.02
Arrendamientos operativos	4,565.28	4,982.63	(417.35)
Comisiones	-	15,078.03	(15,078.03)
Op. de regalías, servicios técn., Adm. etc.	5,090.43	9,887.04	(4,796.61)
Iva al gasto	31.74	1,167.65	(1,135.91)
Mantenimiento y reparaciones	21,652.83	36,271.96	(14,619.13)
Servicios Básicos	7,747.14	3,707.43	4,039.71
Seguros y reaseguros	7,201.35	9,922.96	(2,721.61)
Impuestos, contribuciones y otros	4,044.30	5,337.91	(1,293.61)
Gastos por depreciaciones	9,575.87	9,105.58	470.29
Gasto por deterioro de PP&E	178.52		178.52
Gastos Financieros	9,721.68	10,221.50	(499.82)
Otros gastos	300,595.54	63,490.29	237,105.25
TOTAL GASTOS	831,528.01	1,093,617.58	262,089.57

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA**Impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre del 2019 los Resultados del presente ejercicio más los gastos no deducibles, determinan una base imponible de \$76,075.68 por lo cual se calcula el 22% de Impuesto Renta, resultando un valor de \$16,734.45.

NOTA 12- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.


 Angélica Morcira-Rodríguez
 CC. 120673369-1
CONTADORA