

INCAPOWER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

INCAPOWER S.A. fue constituida en Ecuador, Bajo la modalidad de Sociedad Anónima, domiciliada en Quito, siendo su objetivo principal, la venta al por mayor y menor de repuestos, piezas y partes de vehículos, maquinaria y equipo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía (publicado en el R.O.94 del 23XII.09)

2.1 Caja y Equivalentes de Caja:

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

2.2 Valuación de propiedades, planta y equipo:

Está registrado al costo de adquisición promedio que no excede a los valores de mercado. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y de acuerdo a las normas tributarias vigentes en el país: 10 años para muebles - enseres, equipos de oficina y 3 años para equipos de computación.

2.3 ingresos y Costo por Ventas:

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina por diferencias de inventarios.

2.4 Reconocimiento de Costos y Gastos:

Los costos y gastos son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el ejercicio siguiente

(Continúa)

(Continúa)

2.5 Provisión y Beneficios Sociales:

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de Trabajo, como sobresueldos y aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S).

2.6 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.-

De conformidad con la resolución N.08G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008. La Superintendencia de Compañías Estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y su vigilancia. De acuerdo a este cronograma INCAPOWER S.A. Se utilizara las NIIF a partir de enero del 2012, siendo el 1 de Enero del 2011 su fecha de transición.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	VARIACIÓN
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11.338,46	2.100,16	9.238,30
Caja Chica	130,00		
Banco Pichincha 3387285604 Cte	11.208,46		

(Continúa)

La liquidez de la compañía a aumentado 5,39.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS FINANCIEROS	39.124,60	79.284,82	
Cartera Clientes			
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	22.758,76	79.284,82	(56.526,06)
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	16365,84		16365,84

El saldo de la cartera a diciembre 31 de 2013, representa los servicios y vehículos facturados y que están pendientes de pago por los clientes. Las cuentas por cobrar de clientes relacionados de la empresa han disminuido en 3,48. Las cuentas por cobrar de clientes no relacionados corresponden a las cuentas e intereses por cobrar de clientes.

NOTA 6.- INVENTARIOS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
INVENTARIOS	115.521,19	0,00	
Inventario	115.521,19		115.521,19

Al cierre contable de diciembre de 2013, los inventarios incluían vehículos y repuestos para comercializar, los cuales están valorados al costo de adquisición.

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de activos por impuesto corrientes es como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	190.577,37	0,00	
Anticipo a Proveedores	190.577,37	0,00	190.577,37

(Continúa)

La compañía realizó la importación de mercadería, por lo que se entregó el valor del anticipo para esta importación.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuesto corrientes es como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	36.428,78	44.658,36	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	36.428,78	44.658,36	(8.229,58)

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se detalla la composición de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2013:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.436,61	1.882,18	
Terrenos			
Equipos de Oficina	286,00	286,00	0,00
Muebles de Oficina	2.932,35	1.248,42	1.683,93
Equipos de Computación	4.791,96	740,00	4.051,96
Vehículos	15.664,00		15.664,00
Deprec. Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo	(3.237,70)	(392,24)	(2.845,46)

Se realizó la adquisición de un vehículo para la compañía para el año 2013.

(Continúa)

(Continúa)

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(32.114,53)	(67.815,26)	
Proveedores Nacionales	(32.114,53)	(67.815,26)	35.700,73

Incluye los Pasivos causados a favor de terceros originados en la prestación de servicios o la compra de bienes y demás obligaciones contraídas por la Asociación.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	(136.671,91)	(87.125,11)	
Cuentas por pagar Diversas	(136.671,91)	(87.125,11)	(49.546,80)

En el año 2013 la cuenta aumento en 1,56 puntos por préstamos realizados por parte de los socios de la compañía.

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de INCAPOWER S.A. al 31 de Diciembre del 2013 es de \$1.000,00 en acciones suscritas y autorizadas.

NOTA 13.- RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
RESULTADOS ACUMULADOS	(118.139,06)	(98.882,04)	
Ejercicios Anteriores	(118.139,06)	(98.882,04)	(19.257,02)

(Continúa)

(Continúa)

En esta cuanta está reflejada los resultados acumulados de los ejercicios anteriores incluyendo el resultado del año 2012.

NOTA 14.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	476.511,26	406.559,69	69.951,57
VENTA DE BIENES	114.410,48	0,00	114.410,48
PRESTACION DE SERVICIOS	362.100,78	0,00	362.100,78

Los ingresos operacionales acumulados al cierre económico 2013 en comparación con el año 2012 presentan un incremento del 85%.

NOTA 15.- COSTO DE VENTAS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(115.521,19)	0,00	-115.521,19
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	(115.521,19)	0,00	(115.521,19)

Al cierre económico del año 2013 se realizó la toma física del inventario tanto de vehículos como de repuestos.

NOTA 16.- GASTOS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
GASTOS	179.540,78	194.474,46	(14.933,68)
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	71.241,39	31.748,18	39.493,21
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	8.487,52	7.191,79	1.295,73
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	9.760,97	20.265,87	(10.504,90)
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	20.679,64	114.128,34	(93.448,70)
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	28.800,00	8.769,18	20.030,82
TRANSPORTE	40.571,26	12.371,10	28.200,16

(Continúa)

Los rubros más representativos en la cuenta mayor de gastos son los de Personal y Generales de Administración. En este último, se contabilizaron conceptos tales como: Honorarios, Arrendamientos, Transporte. Este rubro presenta una disminución del 0,92% en relación al año 2012.

NOTA 17.- OTROS GASTOS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>VARIACION</u>
OTROS GASTOS	150.194,58	70.423,06	79771,52
OTROS GASTOS	150.194,58	70.423,06	79.771,52

Conforman esta cuenta están representados por compra de suministros y materiales, otros servicios y otras compras de bienes correspondientes al periodo 2013.

NOTA 18.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta y es el valor de \$1968,45.

NOTA 19.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo declarado para el año 2013. Para el caso de la Compañía, el anticipo determinado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

(Continúa)

(Continúa)

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>13.123,00</u>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>1.968,45</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>11.154,55</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>4.612,92</u>