

**INCARMEN S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	C	421	1,224
Activos por impuestos corrientes	D	10,675	11,486
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		11,096	12,710
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, maquinaria y equipo	E	165,343	189,343
Depreciación	E	(46,672)	(85,023)
Propiedad de Inversión	F	8,734	8,734
Otros activos no corrientes	G		1,254
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		127,405	114,308
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>138,501</b>	<b>127,018</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	H	7,396	8,593
Pasivo por impuestos corrientes	I	44	67
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		7,440	8,660
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	J	120,606	134,122
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		120,606	134,122
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>128,046</b>	<b>142,782</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado	K	838	838
Aporte Futura Capitalización		40,000	40,000
Reserva Legal		18,445	18,445
Perdidas acumuladas		(190,920)	(203,692)
Adopción por primera vez de las NIIF		145,872	145,872
Perdida del Ejercicio		(3,780)	(17,228)
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>10,455</b>	<b>15,764</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>138,501</b>	<b>127,018</b>

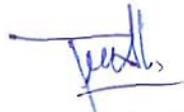
  
**Sr. Ernesto Fernández Blanco**  
Representante Legal

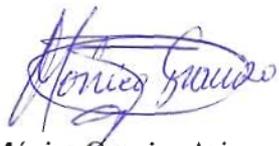
  
**C.P.A. Mónica Granizo Arias**  
Contador RNC 30.457

Vea notas de A a K a los estados financieros

**INCARMEN S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre,</b>	
<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ventas	12,000	12,000
Veta de activos	12,796	
	24,796	12,000
<b>EGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Gastos de Administración	(28,576)	(29,228)
	(3,780)	(17,228)
<b>PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Impuesto a la Renta		
	(3,780)	(17,228)
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	(3,780)	(17,228)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO</b>	(3,780)	(17,228)

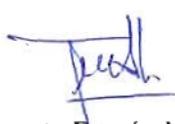
  
 Sr. Ernesto Fernández Blanco  
 Representante Legal

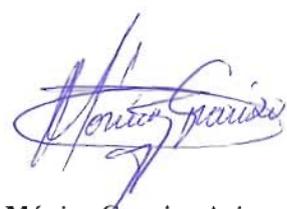
  
 C.P.A. Mónica Granizo Arias  
 Contador RNC 30.457

Vea notas de A a K a los estados financieros

**INCARMEN S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Aporte futura Capitalizac	Reserva Legal	Resultado del Ejercicio	Resultado por adopcion de NIIF, primera vez	Total
Saldo a 01 enero del 2018	838	40,000	18,445	(203,691)	145,872	1,464
Ajustes por Implementación de NIIF						
Perdida del Ejercicio				(17,228)		(17,228)
Saldo al 31 diciembre 2018	838	40,000	18,445	(220,919)	145,872	(15,764)
Resultados años anterior				30,000		30,000
Resultado del Ejercicio						(3,780)
Saldo a diciembre 31 del 2019	838	40,000	18,445	(190,919)	145,872	10,456

  
 Sr. Ernesto Fernández Blanco  
 Representante Legal

  
 C.P.A. Mónica Granizo Arias  
 Contador RNC 30.457

Vea notas de A a K a los estados financieros

**INCARMEN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	12,000	12,000
Efectivo pagado a proveedores y otros	(13,314)	(11,416)
Otros (ingresos) egresos	12,773	(4)
	<b>11,459</b>	<b>(588)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Accionistas		
Préstamos	(13,517)	(373)
	<b>(13,517)</b>	<b>(373)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminucion Propiedad planta y equipos		
Aumento Propiedad Planta y equipo.		(928)
(Aumento) Inversión	1,254	
Otros Activos Corrientes		
	<b>1,254</b>	<b>(928)</b>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE:</b>		
Saldo del efectivo al inicio del año	(804)	(713)
	<b>1,225</b>	<b>1,938</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>421</b>	<b>1,225</b>

  
 Sr. Ernesto Fernández Blanco  
 Representante legal

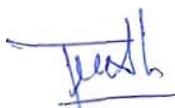
  
 C.P.A. Mónica Granizo Arias  
 Contador RNC 30.457

Vea notas de A a K a los estados financieros

**INCARMEN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares norteamericanos)

**CONCILIACIÓN DE LAS GANANCIAS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<b>GANANCIA/PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	(3,780)	(17,228)
<b>Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:</b>		
Impuesto a la renta		
Depreciaciones y amortizaciones	12,449	17,957
Baja venta de activos fijos	3,200	
<b>Menos ingresos que no representan fuente de efectivo:</b>		
Efectos adopción NIIF'S		
	11,869	729
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar		
Activos por impuestos corrientes	811	192
Otros activos corrientes		
Cuentas por Pagar	(1,198)	(337)
Pasivo por impuestos corrientes	(23)	4
	(411)	(141)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>11,459</b>	<b>588</b>

  
**Sr. Ernesto Fernández Blanco**  
Representante Legal

  
**C.P.A. Mónica Granizo Arias**  
Contador RNC 30.457

Vea notas de A a K a los estados financieros

**INCARMEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares norteamericanos)

**A. OPERACION**

**INCARMEN S.A.:** Fue constituida en el Ecuador el 15/09/1988, Su actividad es venta al por mayor de computadores y equipos periféricos, distribución y comercialización de vehículos. La compañía podrá dedicarse a la importación ó comercialización de vehículos automotrices, partes y piezas de los mismos, insumos para aquellos, tales como lubricantes, aditivos, llantas, equipos de sonido y seguridad; podrá dedicarse a la instalación, montaje y administración de centros de atención vehicular; también podrá dedicarse a transmisión de datos de voz e imágenes, mediante el uso de redes de comunicación, públicas o privadas.

**B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente.

**Base de preparación.**- Los Estados Financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

**Estimaciones y juicios contables.**- La preparación de los presentes Estados Financieros de acuerdo con NIIF, son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.**- Para propósitos de estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalente de efectivo todas las inversiones de alta liquidez como vencimiento de doce meses o menos, incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos; los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

**INCARMEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares norteamericanos)

**Cuentas por cobrar comerciales** Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

**Cuentas por pagar a proveedores.**- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, manejamos proveedores locales y del exterior, los cuales no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

**Valuación de Mobiliario y Equipos** - Al costo de adquisición. El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 3 para equipos de computación, 10 para muebles y enseres, edificio 50 y 5 para vehículos.

**Reconocimiento de ingresos y gastos.**- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

**Proveedores y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de créditos normales, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

**Impuesto a la renta corriente.**- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013, en adelante. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%.

**INCARMEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de caja y sus equivalentes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica		30
Saldo en Bancos	421	1,194
	<u>421</u>	<u>1,224</u>

**D. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones Impuesto Renta	2,324	3,884
Iva Pagado	1,933	2,060
Iva Retenido	6,418	5,542
	<u>10,675</u>	<u>11,486</u>

**E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	<u>SALDO AL</u> <u>01 - 01 - 2019</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFER.</u>	<u>SALDO AL</u> <u>12 - 31 - 2019</u>
Equipo de Computación	120			120
Muebles y Enseres	31,536			31,536
Vehículos	87,503		24,000	63,503
Construcciones en Curso	70,184			70,184
	<u>189,343</u>		<u>24,000</u>	<u>165,343</u>
Depreciación Acumulada	(85,023)		(38,351)	(42,672)
	<u>104.320</u>		<u>14.351</u>	<u>118,671</u>

**INCARMEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

**F. PROPIEDADES DE INVERSION**

Durante el año 2019 , el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>SALDO AL</u> <u>01 - 01 - 2019</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFER.</u>	<u>SALDO AL</u> <u>12 - 31 - 2019</u>
Terreno	8,734			8,734
	<b>8,734</b>			<b>8.734</b>

**G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deposito en garantía		1,254
Anticipo proveedor		
		<b>1,254</b>

**H. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de los Proveedores Locales, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	7,396	8,593
Anticipos de Clientes (Deposito garantía)		
	<b>7,396</b>	<b>8,593</b>

**INCARMEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

**I. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al impuesto del mes de diciembre que se paga hasta el 18 de enero según noveno dígito de RUC el detalle a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta		
Iva Venta		
Retenciones de IVA		
Retenciones del Impuesto Renta	44	67
	<u>44</u>	<u>67</u>

**J. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de las cuentas por pagar largo plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jorge Naula Barreiro	9,011	9,011
Ernesto Fernandez Blanco	107,587	121,103
Otros (garantía)	4,008	4,008
	<u>120,606</u>	<u>134,122</u>

**K. PATRIMONIO**

**CAPITAL PAGADO**

AL 31 de diciembre del 2019, representado por un Capital Autorizado de 1,676 acciones comunes al valor nominal de US\$ 1.00 cada una; de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 838. Al 31 de diciembre del 2019 El Capital Pagado de la Compañía esta conformado por los siguientes accionistas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FERNANDEZ BLANCO INMACULADA LUCIA	419	419
FERNADEZ BLANCO MARIA CARMEN	419	419
	<u>838</u>	<u>838</u>

**INCARMEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares norteamericanos)

**APORTE FUTURA CAPITALIZACION**

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene un valor de US\$ 40,000 como aporte a futura capitalización:

**RESERVA LEGAL**

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de la Reserva Legal representa ES US\$ 18,445.

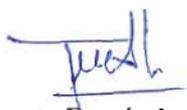
De acuerdo a la Resolución No. SC.IC1.CPA.IFRS.G.11.007, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 9 de septiembre del 2011, el Resultado Proveniente de la Adopción de las NIIF, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de la pérdidas acumulada y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere.

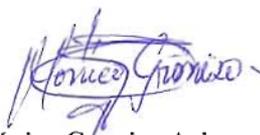
**L. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.IC1.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

- 1. Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2019 no existen activos y pasivos contingentes.
- 2. Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe, no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019.
- 3. Partes relacionadas. -** De enero al 31 diciembre del 2019, las transacciones realizadas con partes relacionadas se resumen a continuación.

<b>Razón Social</b>	<b>Relación</b>	<b>Monto</b>
American Call Center S.A.	Ventas	12,000
<b>Total Relacionadas Locales</b>		<b><u>12,000</u></b>

  
Sr. Ernesto Fernández Blanco  
Representante legal

  
C.P.A. Mónica Granizo Arias  
Contador RNC 30.457