



INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Incubadora Nacional C.A. INCA

Guayaquil, 19 de marzo del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Incubadora Nacional C.A. INCA ("la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Incubadora Nacional C.A. INCA al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Incubadora Nacional C.A. INCA de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Gerente esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Incubadora Nacional C.A. INCA es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso

Incubadora Nacional C.A. INCA
Guayaquil, 19 de marzo del 2018

de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia
Socio

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Notas	2017	2016
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	863		384
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	-		806
Cuentas por cobrar comerciales	8	1,176		1,162
Otras cuentas por cobrar		2		2
Inventarios	9	245		205
Activos biológicos	10	605		580
Total activos corrientes			2,891	3,139
Activos no corrientes				
Propiedades, maquinarias y equipos	11	2,254		2,307
Otros activos		18		43
Total activos no corrientes			2,272	2,350
Total de activos			5,163	5,489

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

John Bakker V.
Gerente General

Nelson Morales
Contador

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	2017	2016
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a proveedores	12		800	1,105
Impuesto a la renta por pagar	14		7	35
Otros impuestos por pagar	15		17	17
Beneficios sociales			141	156
Otras cuentas por pagar			13	10
Total pasivos corrientes			<u>978</u>	<u>1,323</u>
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales	16		126	155
Impuesto a la renta diferido	14		2	3
Total pasivos no corrientes			<u>1,106</u>	<u>158</u>
Total pasivos			<u>1,984</u>	<u>1,481</u>
PATRIMONIO				
Capital social	17		2,927	
Reserva legal	18		687	
Reservados acumulados	18		443	
Total patrimonio			<u>4,057</u>	<u>4,008</u>
Total del pasivo y patrimonio			<u>5,163</u>	<u>5,489</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

John Bakker V.
Gerente General

Nelson Morales
Contador

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Notas	2017	2016
Ingresos por ventas	13,297	13,245
Costos de productos vendidos	(11,838)	(11,720)
Utilidad bruta	20	1,525
Gastos de administración	20	(261)
Gastos de venta	20	(734)
Otros ingresos (gastos), neto	(3)	19
Utilidad operacional	481	530
Ingresos financieros	24	74
Utilidad antes de impuesto a la renta	505	604
Impuesto a la renta	(127)	(161)
Utilidad neta del año	378	443
Otros resultados integrales		
Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
Ganancia / pérdidas actuariales	65	(5)
Utilidad neta y resultado integral del año	443	438

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

John Baker V.
Gerente General

Nelson Morales
Contador

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
			Por aplicación inicial NIIF	Otros resultados integrales	Resultados retenidos	
Saldo al 1 de enero del 2016	1,729	567	760	(15)	2,336	5,377
Resolución de la Junta de Accionistas	-	-	-	-	(76)	-
Apropiación de reserva legal	-	76	-	-	-	-
Aumento de capital	2,137	-	(2,137)	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(1,806)	(1,806)
Reclasificación (1)	(939)	-	1,377	-	(439)	(1)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	443	443
Otros resultados integrales	-	-	-	(5)	-	(5)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,927	643	-	(20)	458	4,008
Resoluciones de la Junta de Accionistas	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	44	-	-	(44)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(394)	(394)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	378	378
Otros resultados integrales	-	-	-	65	-	65
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,927	687	-	45	398	4,057

(1) Ver Nota 1.1.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


John Bakker V.
Gerente General


Nelson Morales
Contador

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	2017	2016
Utilidad antes de impuestos a la renta	505	604
Más cargos (menos créditos) a la renta		
Provisión de cuentas incobrables	9	8
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	94	75
Participación de los trabajadores en las utilidades	89	107
Provisión de jubilación patronal y desahucio	36	786
Contribus en activos y pasivos:	733	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		
Inventario	(23)	227
Activos biológicos	(40)	(7)
Otros activos	(25)	5
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	25	(20)
Otros impuestos por pagar	(302)	187
Beneficios sociales		3
Efectivo generado por las actividades de operación	371	1,181
Pagos de participación laboral	(107)	(181)
Pagos de jubilación patronal y desahucio	(156)	(237)
Pagos de impuesto a la renta	108	742
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	706
Inversiones temporales	806	-
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(42)	(239)
Ventas de maquinaria y equipo	1	
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	765	467
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(394)	(1,806)
Disminución (aumentó) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(394)	(1,806)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	384	981
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	869	384