

ENCOPASER S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2012

Principales Políticas y Prácticas de Contabilidad

a) Bases Legales de Constitución

La compañía **ENCOPASER S.A.**, se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada en Quito 18 de Enero 2006 por el Dr. Alfonso Freire Zapata Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil el 17 de Febrero del 2006 en Santo Domingo de los Colorados. La compañía tendrá una duración de cincuenta años, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Accionistas, de conformidad a las disposiciones pertinentes de la Ley.

b) Objeto Social

La actividad de la compañía, tiene como principal objetivo Servicio de Mensajería como son el envío recepción y entrega de encomiendas, cartas, sobres, paquetes, bultos y todo lo referente a Courier a nivel nacional e internacional, entrega de encomiendas puerta a puerta, importación de vehículos de diferente tonelaje en especial de pasajeros y de carga, importación de repuestos automotrices nuevos para vehículos importación de maquinaria textil industrial, automotriz, arrendamiento de maquinaria y equipos para la construcción arrendamiento de vehículos y maquinaria pesada, además de todas las permitido por la ley.

c) Bases para la presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos hasta el año 2011 fueron preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador. Y corregidas en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (Naiifs) a partir del año 2012.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.JCI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) emitidas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés). De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's, por los posibles impactos que puedan sufrir las

ENCOPASER S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2012

Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. Para lo cual, se estableció un cronograma de aplicación obligatoria, correspondiendo a esta compañía el 2012 como año de aplicación de las NIIF's:

| <u>Compañías</u> | <u>Período de Transición</u> | <u>Año de Aplicación</u> |
|---|---|--------------------------|
| Compañías no consideradas en los Grupos anteriores. | Año 2011, y deberán presentar Estados financieros comparativos con observancia en las NIIF. | 1 de enero de 2012 |

Adicionalmente, la presente resolución establece que: (i) las compañías pueden aplicar anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, antes de las fechas previstas, previa notificación a la Superintendencia de Compañías, y (ii) que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre de cada año de transición para cada compañía y ente relacionado en función del cronograma, esto es hasta el 31 de diciembre de 2009, 2010 y 2011, respectivamente.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador es a partir de marzo del año 2000.

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

Equivalentes de Efectivo - La empresa para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en caja y bancos.

Estimación para cuentas incobrables - La provisión para cuentas incobrables se registran en los resultados del ejercicio, en base al porcentaje establecido por las disposiciones tributarias vigentes y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

Ingresos y Costos por Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega del producto.

Valuación de Inventarios - Al costo de Adquisición o producción, los cuales no exceden a los valores de mercado.

ENCOPASER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2012

Valuación de Propiedades y Equipos - Al costo de Adquisición revaluado a valor actual de acuerdo a las NIIF's. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, y 3 años para Equipos de Computación.

Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a lo que establece la Ley.

(Nota B) - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

| Código | DETALLE | Saldo | |
|--------|---------------------|----------------|-----------------|
| | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| 1.1.01 | Caja | 0 | 5310,85 |
| 1.1.02 | Banco Internacional | 7662,82 | 5561,21 |
| | | | |
| | Total | 7662,82 | 10872,06 |

(Nota C) - Cuentas y Documentos por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

| Código | DETALLE | Saldo | |
|---------|--------------------|----------------|---------------|
| | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| 1.3.01. | Cuentas por cobrar | 2878,92 | 307,52 |
| | | | |
| | Total | 2878,92 | 611,78 |

ENCOPASER S.A.**Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2012****(Nota F) - Propiedad, Planta y Equipo**

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

| | | Al 31 de Diciembre del | |
|--------|---------------------|------------------------|--------------------|
| Código | DETALLE | 2012 31/12/2012 | 2012 31/12/2011 |
| 1.2.01 | Muebles y Enseres | 1410,60 | 1333,24 |
| 1.2.02 | Maquinaria y Equipo | 524,51 | 470,25 |
| 1.2.03 | Equipo de Computo | 759,29 | 665,18 |
| | Total | 2694,40 | 2468,67 |

| | | |
|------------------|---------|---------|
| (-) Depreciación | -898,68 | -868,57 |
| Saldo En Libros | 1795,72 | 1600,10 |

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

| | | Al 31 de Diciembre del | |
|---------------------|--------------------|------------------------|--|
| DETALLE | 2012 31/12/2012 | 2012 31/12/2011 | |
| Muebles y Enseres | 403,02 | 276,17 | |
| Maquinaria y Equipo | 209,80 | 149,00 | |
| Equipo de Computo | 285,86 | 443,40 | |
| Total | 898,68 | 868,57 | |

ENCOPASER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2012

(Nota G) - Proveedores e Impuestos Fiscales

Bajo este rubro se registran obligaciones principalmente por el alquiler de vehículo del mes de diciembre

Un resumen de Proveedores e Impuestos Fiscales es como sigue:

| | Saldo | Saldo |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| DETALLE | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Iva | 22,52 | 108,72 |
| Retención en la Fuente | 127,21 | 169,91 |
| 15% Partición a Trabajadores | 108,96 | 0,00 |
| Provisiones | 633,66 | 0 |
| Pasivo Impuestos Diferidos | 455,00 | 455,00 |
| Impuesto a la Renta | 613,61 | 0 |
| Cuentas por Pagar Proveedores | 6102,93 | 8418,49 |
| Total | 8063,89 | 9152,12 |

(Nota K) - Patrimonio de los Accionistas

Capital Social - Actualmente el capital se compone de Mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en mil acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

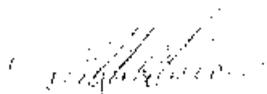
Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 10% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

(Nota L) - Eventos Subsecuentes

ENCOPASER S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2012**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.



Sra. Digna Lucero Bravo
GERENTE



Leda Johana Palacios
CONTADORA