

EMPRESAS INCORPORADAS EMICOPSA C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

EMPRESAS INCORPORADAS EMICOPSA C.A. (en adelante "la Compañía"), fue constituida en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, el 19 de febrero de 1988 y realizó el cambio de domicilio a la ciudad de Quito, el 26 de agosto de 1988, su objeto social es: a) La administración de bienes raíces, pudiendo dentro de tal actividad adquirir toda clase de bienes inmuebles, constituir propiedad horizontal sobre edificios y casas; enajenar, arrendar, subarrendar y administrar bienes inmuebles; b) La promoción de empresas y la prestación de servicios técnicos para la instalación, organización y manejo de las mismas, pudiendo dentro de esta actividad dar asesoramiento para la elaboración y ejecución de toda clase de proyectos industriales y comerciales, prestar asistencia técnica para montaje e instalaciones industriales, dar asesoramiento y asistencia técnica para una adecuada dirección empresarial en los ramos de administración, contabilidad y desarrollo económico, financiero y de control y sobre mercadeo. Así como prestar servicios de asesoría lega, económica, financiera, contable, bursátil y de computación, de contacto de suministradores de equipos y de importación; c) Podrá también asumir representaciones, agencias y comisiones, intervenir como promotora o fundadora en la constitución de otras sociedades; d) Compra, venta, representación y arrendamiento de equipos de oficina y accesorios; e) Importar y exportar productos naturales, agrícolas e industriales en la rama alimenticia, metal mecánica y textil; f) Importar, comercializar y exportar maquinarias industriales, agrícolas, artículos de bazar, cosméticos y perfumería, así como importar y exportar artículos de ferretería, electrodomésticos, materiales de construcción, vehículos livianos y pesados y partes o accesorios; g) Actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, así como también prestamista mercantil; h) Compra, venta, permuta y, en general, enajenación de metales y piedras preciosas; i) Explotación agropecuaria en todas sus fases, dentro de sus predios como en de terceros. A más de los objetivos antes señalados, la compañía se dedicará a la explotación, producción manual, artesanal o industrial, manufacturación, comercialización, importación y exportación de toda clase de productos y artículos de cuero natural, y similares destinado al uso humano, doméstico, deportivo o de cualquier otra índole. Para la realización de su objeto social, la compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente de que gozan los sujetos de derecho, de conformidad con las leyes, pudiendo realizar cualesquiera operación, acto o negocio jurídico y celebrar toda clase de contratos, sean civiles o mercantiles o de otra naturaleza que estén relacionados con los intereses y fines de la sociedad. :

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.3 Período económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2013.

2.4 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b) Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantiene por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Para lo cual la compañía realiza periódicamente un análisis de antigüedad de cartera, así como de los niveles de incobrabilidad y deterioro que presentan cada una de las obligaciones. Al final del período que se reporta, El área de contabilidad deberá emitir un Informe, en el cual se identifican por montos globales para efecto del cálculo de la provisión por incobrabilidad (alta posibilidad de no pago) o deterioro (evidencia de demora en sus pagos). El cálculo se lo realizará para los clientes en trámites judiciales y para los clientes cuyos vencimientos sean mayores a 360 días, a razón del 100% si existe evidencia contundente de la incobrabilidad”

c) Otros activos

Pagados por Anticipado.-Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

d) Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

e) Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar y/o pagar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas anticipos.

f) Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo.

g) Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro, comerciales

Se constituye una estimación 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 son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

h) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

COMPONENTE	VIDA ÚTIL
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Otros	10 años

i) Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto a la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

k) Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;

Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).

Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;

Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.56)

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- el costo de servicio del periodo corriente;
- el costo por intereses;
- el rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- el costo de los servicios pasados;
- el efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

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

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

m) Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

n) Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía

o) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
CAJA	130.00	130.00
BANCOS	27,983.33	30,364.81

Nota 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
CLIENTES	114,662.93	99,652.75
PERSONAL/EMPLEADOS	2,092.48	2,301.54
ACCIONISTAS	185,386.16	163,035.51
PROVISION DETERIORO CTAS COB. ACCIONISTAS	-45,132.23	-32,396.68
CREDITO TRIBUTARIO IMP.RENTA	12,651.32	9,539.19
CREDITO TRIBUTARIO IVA	30,957.73	21,213.62
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	80,498.24	65,513.42
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	381,116.63	328,859.35

Nota 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 los movimientos de activos fijos son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-Dic-12	MOVIMIENTO		AJUSTES RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31-Dic-13
		ADICIONES	VENTAS Y BAJAS (-)		
ACTIVOS FIJOS					
Vehículos	37,500.00				37,500.00
Maquinaria y Equipo	5,326.41	331.59	(1,078.00)		4,580.00
Muebles y Enseres	6,898.93				6,898.93
Equipo de Computación	29,878.49	2,521.20			32,399.69
No Utilizados	169,358.54			(28,982.08)	140,376.46
TOTAL ACTIVOS FIJOS	248,962.36	2,852.79	(1,078.00)	(28,982.08)	221,755.07
DEPRECIACION ACUMULADA					
Deprec. Acum. Vehículos	17,777.78	6,277.56		(5,222.00)	18,833.34
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	3,853.63	198.12	(880.37)		3,171.38
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	6,716.82	90.96			6,807.78
Deprec. Acum. Equipo de Computación	23,877.66	3,565.39		53.42	27,496.47
No Utilizados	157,495.59	5,118.16		(28,982.08)	133,631.68
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	209,721.48	15,250.19	(880.37)	(34,150.66)	189,940.64
TOTAL NETO	39,240.88	(12,397.40)	(197.63)	5,168.58	31,814.43

Nota 7. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
SEGUROS PREPAGADOS	1,281.29	1,239.36

Nota 8. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
GARANTIA EN ARRIENDOS	1.800,00	1.800,00
TOTAL	1.800,00	1.800,00

Nota 9. PROVEEDORES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
PROVEEDORES VARIOS	70,635.81	90,210.89
PROVEEDORES DE PRODUCTOS	0.00	6,759.62
TOTAL PROVEEDORES POR PAGAR	70,635.81	96,970.51

Nota 10. GASTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
SUELDOS	5,437.55	4,881.73

Nota 12. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
DECIMO TERCER SUELDO	927.97	766.67
DECIMO CUARTO SUELDO	1,722.50	1,126.36
FONDO DE RESERVA 15% PARTICIPACION	735.41	338.65
TRABAJADORES	9,724.35	4,149.16
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	13,110.23	6,380.84

Nota 13. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
IESS 9.35%	1,071.33	911.35
PRESTAMOS IESS	997.35	845.64
APORTE PATRONAL	1,391.78	1,157.34
RETENCIONES DE IVA	10,151.48	10,465.40
RETENCIONES FUENTE	9,892.19	5,625.29
IMPUESTO RENTA COMPAÑIA	13,315.85	9,605.57
IMPUESTOS POR PAGAR AÑO ANTERIOR	8,153.21	16.43
TOTAL INSTITUCIONES PUBLICAS	44,973.19	28,627.02

Nota 14. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
PROVISION JUBILACION PATRONAL	77,182.00	65,115.72
PROVISION DESAHUCIO	25,675.55	20,943.48
PRESTAMOS ACCIONISTAS Y TERCEROS	28,987.42	29,864.36
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	131,844.97	115,923.56

Nota 15. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de 740.780 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, y para los siguientes accionistas:

	2013	2012
UWE GUGGENBUHL	37,039.00	37,039.00
WALTER GUGGENBUHL	703,741.00	703,741.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	740,780.00	740,780.00

Nota 16. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
RESERVA LEGAL	93,822.31	92,431.65
RESERVA DE CAPITAL	393,388.65	393,388.65
SUPERAVIT POR REVALUACION ACTIVOS	37,500.00	37,500.00

TOTAL RESERVAS **524,710.96** **523,320.30**

Nota 17. RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	71,190.02	71,190.02
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-1,173,390.08	-1,173,390.08
UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL	41,789.09	13,906.57
ADOPCION NIIF POR 1RA.VEZ	-26,956.07	-26,956.07
TOTAL RESULTADOS	-1,087,367.04	-1,115,249.56

Nota 18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El Impuesto a la Renta y Participación trabajadores, se ha calculado de la siguiente manera:

		2013	2012
UTILIDAD CONTABLE	US\$	64,828.90	27,661.09
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		(9,724.34)	(4,149.16)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		15,949.34	32,171.31
(-) AMORTIZACION DE PERDIDAS		-	(13,920.81)
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS		(10,529.06)	-
(=) Utilidad Gravable		60,524.85	41,762.43
Impuesto a la Renta Corriente		13,315.47	9,605.36
Impuesto a las Ganancias	US\$	13,315.47	9,605.36

Nota 19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

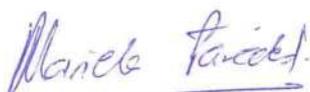
Durante los años 2012 y 2011, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, según el siguiente detalle:

	2013	2012
OPERACIONES DE INGRESO	560,808.00	468,950.82
OPERACIONES DE EGRESO	6,874.56	0
OPERACIONES DE ACTIVO	54,950.23	60,844.70
OPERACIONES DE PASIVO	44,476.79	180,445.64
TOTAL	667,109.58	710,241.16

Nota 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 25 de 2014) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Uwe Guggenbuhl
GERENTE GENERAL


Mariela Paredes
CONTADORA GENERAL