

EMACULTIVOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

1.- Operaciones:

EMACULTIVOS S.A., se constituye en Chuquisaki, el 27 de Mayo del 2007 de acuerdo a la Resolución No. 7422 de la Superintendencia de Compañías, la actividad principal consiste en: Alquilados de Maquinaria, Herramientas, accesorios, las operaciones de la Sociedad, en el comercio minorista de café Tarin, Tiza y Ximosa.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración.

1.- Política contable significativa

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a los métodos contables reconocidos en el Informe de Finanzas (NIF 1), se aplican los principios de acuerdo a NIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de Enero del 2012, han sido preparados analíticamente para ser utilizados por la administración de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de EMACULTIVOS S.A.,

A 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad propia (POCA) anteriores, tal como se define en la NIF 1. Adoptada por primera vez de los Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Las POCA, anteriores difieren en ciertos aspectos, de las NIF.

Así mismo se describen los principios y otros considerables aplicados en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIF 1, estos principios han sido del mismo tipo de los NIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicados de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.- Base de presentación

Los estados financieros de EMACULTIVOS S.A.

Comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2012 al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, resultados en capitalización y pérdidas acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF). La Superintendencia de Compañías, es la entidad responsable de su control y supervisión. La posibilidad de una línea ímpar, normalmente, la aplicación de un conjunto de reglas que, derivan de las disposiciones de un contrato, que se realizan en un tiempo determinado.

- **Activos e instrumentos de efectivo:** El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, sin intereses riesgosos y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo corto sin incurrir en pérdidas sustanciales.

• Propiedades, planta y equipo

- **Medición y reconocimiento del activo:** Se reconocen los costos de propiedades, planta y equipo por los métodos inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprados en países de independencia para todos los países directamente relacionados con la actividad y la propiedad es el costo de adquisición y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de costo directo de la actividad del activo.

Adicionalmente, se consideran como parte del costo de los activos, los costos por patentes directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos tangibles.

- **Medición posterior al reconocimiento:** costo del costo - Después del reconocimiento inicial, los propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe residual de los períodos de depreciación de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación y vida útil:** El costo de propiedades, planta y equipo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el activo registrado sobre una línea prospectiva.

La tasa de depreciación anual de los activos es la siguiente:

	Tasa
Máquinas y equipos	10%
Maquinaria y equipos de oficina	10%
Equipos de computación y electrónicos	10%

- **Activos y costos de propiedades, planta y equipo:** La cantidad registrada como costo del activo o como una parte de los propiedades, planta y equipo es el costo del activo. La diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

• Impuestos

El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar o revertir y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) reportada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los períodos de ingresos, o gastos, deducibles, o deducibles, o partes que no están gravadas o deducibles. El impuesto por pagar del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre los diferentes impuestos reconocidos sobre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todos los diferencias temporales temporales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todos los diferencias temporales temporales, en la medida en que resulta probable que la Compañía despegue de utilidades pasables futuras contra las que se podrá cargar con diferencias temporales deducciones.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden ampliando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

La Compañía debe reconocer activos por impuestos diferidos solo pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene razonable expectativa al dar curso de compensación, frente a la misma autoridad fiscal, los impuestos reconocidos en una posición sobre la intención de liquidar sus activos o pasivos. Como tal:

- **Impuestos corrientes y diferidos**- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son calculados en el resultado, excepto en la medida en que hay un riesgo de que la transacción económica que se reconoce fuera del caso fiscal que requiere por contabilidad en la tabla de impuestos o en la información financiera, la reconocimiento de la responsabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma exigida de recuperación el valor en libros de un activo, ya sea en este resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surge del registro inicial de una continuación de negocio.

11. Efectuaciones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o contractual) o una obligación de un carácter pasado, es probable que la Compañía tenga que desembolsar de recursos que la compañía beneficia de acuerdo a, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del tiempo de la obligación.

El impuesto reconocido sobre provisiones sobre las transacciones sobre el deber de la compañía para cancelar la obligación presente, al final de cada período, cubriendo en estos los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión cuando el flujo de efectivo cubriendo para cancelar la obligación presente, se mide en libros, considerando el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se expone la responsabilidad de alguien o todos los beneficiarios económicos reconocidos para cancelar una provisión, se reconoce una suma no inferior a como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el efectivo y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

12. Beneficios a empleados

- **Participación en la utilidad o a trabajadores** - La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la parte pagable de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se refiere a la suma del 17% de las utilidades liquidas de acuerdo con el impuesto sobre los ingresos.

a) Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos se reconocen al valor razonable de los activos obtenidos a cambio de los que se emiten, independientemente del importe nominal de cualquier documento, certificado o rúbrico concertado que la Compañía pueda otorgar.

- **Calificación de ventas:** Las ingresos ordinarios y extraordinarios de los siguientes activos reconocidos cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, normalmente, la ejecución de un conjunto de transacciones que consisten en las devoluciones de un contrato, que se rescaten en un tiempo determinado, el repago de los ingresos y los costos financieros, especialmente, en relación con la transacción pueden ser medidas con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

b) Costos y gastos:

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos reconocidos a partir de que son facturados, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se incurren.

c) Activos financieros:

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de reconocimiento cuando se emiten o cuando se extingue un activo financiero, sea mediante la adquisición o venta negociada, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y posteriormente de la transacción se reconocen los resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo menos de, o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en los siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros transferidos hasta un vencimiento, fuentes por costos contractuales y otros, menos por costos y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquiere los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2011 y del 2012, las seis existían instrumentos con valores:

- **Declaración de activos financieros al costo amortizado:** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los préstamos financieros por cobrar, son primarios por debajo al final de cada período.

El importe de la pérdida por declaración del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, incluyendo el efecto del crédito y los gastos, descuando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la cantidad por intereses acumulada, excepto por los intereses acumulados por cobrar, donde el importe en libros se reduce a partir de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se reconoce en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

d) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por La Compañía son instrumentos de deuda y patrimonio no clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la naturaleza del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de resultados financieros.

- **Pérdidas:** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, más de los costos de la transacción incurridos. Estos pasivos se reconocen a menos de un año a menos que la deuda sea a largo plazo y el activo sea no corriente.
- **Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que se vencen en un intervalo corto.
- **La Compañía:** tiene obligaciones por fuera de cuenta de riesgo financiero para asegurar que todos los cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos contractuales presentados.
- **Deuda de un pasivo financiero:** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expone, cancela o extingue las obligaciones del tiempo.
- **Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio cuando es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos los pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, más de los costos de emisión directos.

j) Adopción por primera vez de las normas internacionales de los Estados Unidos (2012)

La Superintendencia de la Compañía, autorizó mediante Resolución No. 05-QUE-004 del 21 de agosto del 2008, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y reconocimiento obligatorio por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 0255-08199 del 2 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de implementación por el organismo en la Resolución No. 05-00-202110 del 29 de noviembre del 2008. La Compañía para el año en primer año de aplicación, financia en el acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme con la Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2012, la Compañía preparó sus estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2013, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF. De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las

NIF el año 2011, establece un cronograma para la implementación de los efectos de convergencia entre el 1 de enero del 2012.

La aplicación de los NIF requiere, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que en concordancia vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- Un mayor peso de algunos estados financieros.
- Un incremento significativo de la información incluida en los temas a los estados financieros.

4.2. Transiciones a nuevas contables aplicadas

La preparación de los presentes estados financieros, en concordancia con NIF requiere que la Administración realice ciertos ajustes contables y realice algunos ajustes importantes relacionados a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. En cumplimiento de la Administración, estos ajustes contables y su método de medición basados en la mejor estimación de la información disponible al momento, las cuentas podrán llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y ajustes relacionados se revisan sobre una base regular. Las revisiones a los estimaciones realizadas se reconocen en el período de la revisión y por lo tanto futuras se la presente en la fecha de la presentación de los estados financieros subsiguientes.

- 4.2.1 **Depreciación de activos:** A la fecha de cierre de cada período, como política contable que se considera necesaria, se analiza el valor en los activos para determinar si existe alguna indicación que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista alguna indicación se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no poseen la capacidad de generar flujos de efectivo separados, se realiza la comparación de la suma de los flujos de efectivo de la actividad a la que pertenecen al activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de los activos generadores de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que se derivan surge de las actividades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de la suma de los flujos de efectivo al valor presente de los activos, por lo que la Compañía debe expresar su mejor estimación por deterioro por la diferencia en el cálculo a continuación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en particular se reconocen en el estado cuando se produce un cambio en los estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo en el caso de resultados con el flujo del valor en libros que el activo ha sido sujeto de un futuro recuperación la pérdida por deterioro.

4.3. Transiciones con partes relacionadas

La Compañía realizó previamente ajustes en parte en el año 2010, debido a un acuerdo con el proveedor de servicios de telefonía para acordar a US\$20451.82 en 2012 que en la subcomodato al cierre del período 2011 y un préstamo de deudas a largo plazo por valor de US\$ 17,704.87.

6.- Reservas legales

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías y sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 1% de los totales líquidos anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 9% del total anual. Dicha reserva, en su totalidad, distribuida o exceda en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para su mismo uso regular o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía realizó transferencia a reserva legal por un valor de US\$ 419.47 después de esta transferencia al 90% de su Capital Social.

7.- Insumos y Pasivos

- Efectivo y depósitos de efectivo El valor razonable del efectivo se aproxima a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Efectivos y otros valores en efectivo El valor razonable de los depósitos de largo plazo para pagar dividendos y otros valores similares maturos a un año, la Comisión ha considerado que su valor razonable se aproxima a su valor en libros y a su valor en libros.
- Pasivos por pagar y otros pasivos financieros El valor razonable de los pasivos por pagar, impuestos y otros pasivos financieros no es significativamente diferente a su valor en libros debido al vencimiento cercano de estos instrumentos financieros.

Basado en el análisis anterior mencionado, al 31 de diciembre de 2012, afirma que el valor razonable de los instrumentos financieros no es significativamente diferente a su valor en libros.

8.- Administración de riesgos financieros

Los principales riesgos financieros de la Compañía, incluyen los cambios por pagar por dividendos y otros valores por pagar. La Unidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía no se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia revisa y supervisa los riesgos financieros que se exponen a los cambios de mercado, siempre que los cambios a corto plazo.

Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene un riesgo de mercado de fondos cuando se paga de esta proveen a corto y largo plazo. La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son los dividendos de bienes inmuebles. El flujo principal de efectivo fue de US\$ 1.1 millones por el período 2012.


GERENTE GENERAL