

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

MICALVI CIA LTDA

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA MICALVI CIA LTDA, se constituyó como compañía mediante poderes públicos de fecha 01 de Octubre del 2002, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Arequito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Arequito, con fecha 23 de Octubre del 2002.

Queda sujeta la Empresa al sueldo de Capital y reforma de estatutos por el 1 de Julio del 2008, bajo el número 502 del Registro Mercantil.

MICALVI CIA LTDA tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle 1 y Av. D, en el Parque Industrial de la ciudad de Arequito.

MICALVI CIA LTDA tiene como objetivo la compra y se dedica al: Ingresos, exportación, compra, venta, comercialización y distribución productos químicos, insumos y materias de todo tipo y naturaleza: (i) compra, venta, comercialización, distribución, exportación, importación, repuestos y accesorios para todo tipo de vehículos; (ii) compra, venta, comercialización, distribución, exportación, importación, repuestos y accesorios para todo tipo de maquinaria y programas de computación, suministros e insumos para oficina, equipos modulares, muebles, lámpara, equipos de impresión, electrodomésticos y artículos para el hogar; (iii) compra, venta, comercialización, distribución, importación y exportación productos farmacéuticos, químicos, productos químicos, ya sea para el consumo humano o veterinario; (iv) venta, compra para la venta de artículos para el hogar; (v) venta, comercialización, importación, exportación, distribución, representación, arrendo de vehículos y maquinarias, repuestos y accesorios aplicables a todo tipo de automotores, maquinaria agrícola e industrial; (vi) compra, venta, importación, exportación y comercialización de productos diversos de toda índole; (vii) compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de prendas de vestir y calzado de todo tipo; (viii) también asociada de todo lo relacionado con la actividad industrial; (ix) participar en actividades con empresas públicas o privadas, sean éstas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social; (x) actuar como agente.

operaciones y actividades de personas naturales o jurídicas, sociedades o entidades que reúnan cualquiera de las condiciones antes mencionadas en los párrafos 1 y 2, cuando operen en moneda y c. m. n. - la moneda oficial peruana como medio o instrumento en la realización de otras operaciones, aunque actúen o participen o actúen o actúen de capital de cualquier entidad alientada o fomentada por el fisco, aunque no pueda actuar con su propia moneda, así como cualquier actividad o actividades de carácter en participación. Para el caso de cualquier de los tipos antes, la compañía podrá actuar y operar con el tipo de moneda y cualquier de moneda extranjera, con el tipo de moneda.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con los Normas Internacionales de Información Financiera para Países en Desarrollo (NIFIP) para las PYMEs emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Estas presentadas en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La preparación de los estados financieros se basó en la AFP para las PYMEs según la identificación y la aplicación constante de políticas contables e inconsistencias y hechos. Las políticas contables y los hechos del grupo de entidades en la vida 2.

En algunas cosas, es necesario aplicar estimaciones y otros hechos profesionales para evaluar las políticas contables de la compañía. Los hechos que la gerencia haya evaluado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los hechos ocurridos en los estados financieros se establecen en la vida 3 - Usos de Estimaciones.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas están en acuerdo uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la realización de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las otras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimadas brutas sobre los efectos de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para retiros de activos obsoletos, la provisión para la recuperación de inversiones, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para transacciones de jubilación y dotación y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, eventualmente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros completan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar a la Gerencia para la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros híbridos se reconocen en los estados financieros al costo, excluyendo siempre el deberes del valor. Los derivados instrumentales financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser transferido entre un comprador y vendedor debidamente informado, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas sujeta por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo según valores en libros que usualmente difieren a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de alta disponibilidad en instituciones financieras. Los instrumentos financieros se presentan como gastos o ingresos.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los ingresos de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se otorga más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se rodean al costo amortizado utilizando el método de línea efectiva. Al final de cada período sobre el que se informa, los ingresos en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se basan en el deberes al costo si existe evidencia positiva de que no se van a ser recuperados. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobros dudosos, de modo que su monto tenga un nivel de que la compañía

contiene información para cada particular detallada en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

a) Inventarios

Los inventarios se valoran al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de depreciación y venta. El costo incluye los costos de compra y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y cualquier gasto de fraccionamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos esperados para poner las mercancías en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las mercancías a su valor neto realizable, se reconoce una provisión por deterioro de valor de mercancías con cargo a resultados del ejercicio en el que se reconocen reducciones.

b) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de este patrimonio.

Así mismo, cuando se vende o cede un activo, se divide su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye por el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo neto de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para poner y dejar en estado en

ACCIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA PAZ 2021

condiciones de trabajo y uso. Los depreciaciones acumuladas después de que las subvenciones hayan debido en operación, para tener reparaciones y costos de mantenimiento y de reemplazamiento, se cargan a resultados del período en que se ocurren los costos.

En el caso en que se determine durante que los depreciaciones resultan por pérdidas futuras por el uso del edificio, maquinaria y equipo, cada año de su estimación de deterioramiento original, entre otros, depreciaciones sobre los costos adicionales del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Edificios de vivienda	3 años
Maquinaria y equipo	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipo y otros suministros	20 años

El estado según indica de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se refleja la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar los nuevos requerimientos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulta de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de depreciación que puede existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor residual, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se arrojan en los respectivos estados resultantes por procedimientos independientes a los eventos contables consignados en la nota previa al año 2021. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que corresponda como un aumento de resultados que sustraiga al mismo activo y posteriormente, en caso a la utilidad operativa.

II. Detentado del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se resume los propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen activos de una clase activa frente a una pérdida por debajo de su valor. Si existen activos de un posible deterioro del valor, se estiman y compare el importe resumido de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe resumido estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se estima si existe deterioro del valor de las inversiones comparando el importe en libros de cada pérdida del inventario (o grupo de pérdidas intangibles) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una pérdida del inventario (o grupo de pérdidas intangibles) se ha deteriorado, se reduce al importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se resume posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación resultante de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, excluido de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor de dicho grupo de activos en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

II) Cuentas corrientes por pagar

Las cuentas corrientes por pagar son obligaciones basadas en acuerdos de crédito a corto y no largo plazos. Los importes de las cuentas corrientes por pagar, derivadas en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se reflejan en una gamma o en otra siguiente.

II) Previsiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

II) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionados, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador la propiedad y los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los deudas pagables y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, esta se devuere a expensas asociadas con la venta asignas por las actividades ordinarias.

II) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el momento del pedido en el que se incurren.

h) Impuesto a los gananciales

El grado por imponer a los gananciales representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se relaciona a parte de las diferencias entre los reportes en base de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (porcentaje entre diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al presente corriente neto, sobre la base de la ganancia fiscal actual y estimada futura, en períodos que se anticipan.

El ingreso en flujo neto de los activos por impuestos diferidos se revela en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evolución actual de los gananciales fiscales futuros. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se aplica según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la ganancia espera reducir el activo por impuestos diferidos o aumentar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

m) Contingencias

Las pasivas contingentes no se reconocen en los estados financieros. Sólo se revelan en notas a los estados financieros a menos que la probabilidad de que se desaparezcan en flujo económico sea remota. Las activos contingentes no se reconocen en los estados financieros pero se revela cuando se grado de incertidumbre es probable.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN MARZO 2012

NOTA 4: CLIENTES POR COMPRAS

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	2011 US\$ MIL	2010 US\$ MIL
Cuentas por cobrar comerciales	147.428.181	147.428.181
Adicional a proveedores		44.385.313
Promesas de clientes comerciales	147.428.181	44.385.313
TOTAL	147.428.181	191.813.494

NOTA 5: INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	2011 US\$ MIL	2010 US\$ MIL
Productos Terminados	147.428.181	147.428.181
TOTAL	147.428.181	147.428.181

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valorable "Cedidos de Valor al Valor Neto Realizable", al 31 de diciembre del 2012, cubre adecuadamente el riesgo de deterioración del inventario a la fecha de cierre.

NOTA 4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2011 y 2012, expresados en millones, fueron los siguientes:

	2011	2012
Movimiento durante		
Costo inicial, movimiento y financia	1,171.40	1,111.40
	664.40	252.30
Estado de efectivo		
Costo inicial, movimiento y financia	1,043.78	1,071.00
	2,101.00	1,107.40
Estado de Compañía		
Costo inicial, movimiento y financia	8,507.34	8,507.34
	8,500.00	1,100.00
Acumulación		
Costo inicial, movimiento y financia	49,205.00	49,205.00
	41,543.50	32,000.00

a) Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía se sometió a un seguro para la totalidad de sus activos. En virtud de la Onerosa de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y riesgos de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguro es relativamente considerable el tipo de activos que posee la Compañía.

b) La prueba de efectivo se basa en el valor en costeo de activos de prueba de mercado de cada uno de los años. Dicho costo tiene la Administración de la Compañía con el que, al 31 de diciembre del 2012, los activos están sujetos a un seguro de valor de mercado y el valor de mercado.

NOTA 7. MOVIMIENTOS Y PRUEBAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, los valores de los movimientos y movimientos financieros de valor a continuación:

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Categorías Bancarias	2011		2012	
	31 de octubre		31 de diciembre	
Presencia monetaria en corto plazo	17,415,000		10,000,000	
TOTAL	17,415,000		10,000,000	

Las subrogas y subrogas bancarias están garantizadas con letras de la Cuentas de Pagos, por un importe en libros de \$ 100,000,000 a 31 de diciembre de 2012.

Esta prestación corresponde a un crédito en el banco Previsión por \$ 100,000,000 que tiene una tasa de interés del 11.25%, pagadero el día 15 de cada mes y a un crédito en el banco Intercontinental por \$ 100,000,000, que tiene una tasa de interés del 10% pagadero el día 25 de cada mes.

NOTA 8 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

Categorías	2011		2012	
	31 de octubre		31 de diciembre	
Proveedores	10,000,000		10,000,000	
Proveedores por deterioro de valor	10,000,000		10,000,000	
TOTAL	20,000,000		20,000,000	

La prima de deterioro de valor se basa en el valor actual e interés de pago de cada una de las subrogas. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre de 2012, los valores están registrados al importe mayor entre el costo histórico y su valor actualizado.

NOTA 9

OBLIGACIONES POR REMEDIOS A EMPLEADOS

La afo administradora, considerando el principio de equidad entre clases y beneficios establecidos en la sección 2 de MFL para Perros, tuvo la decisión de no computar el crédito adicional para la retiro una estimación de los proveedores de Detachado y Jubilación general.

NOTA 10

IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía ha tenido retenciones por parte de la actividad agrícola hasta el año 2011 y en algunos casos perdidas de pago como resultado de estas retenciones. En cuanto con disposiciones legales, la sociedad agrícola tiene la facultad de recibir las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía, dentro del plazo de treinta días antes de presentarlos con los datos de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 20% sobre los utilidades atribuibles del año 2012. (20%) en el año 2011). En caso de que la compañía renuncie sus utilidades en el país en frecuencias y algunos rubros que se utilizan para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta sobre el 10% sobre el monto retenido, siempre y cuando efectúen el correspondiente acuerdo de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Las personas que principalmente efectúan la utilidad concierne con la utilidad que se genera incluidas en la clasificación tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012 fueron los siguientes:

NOTA A LAS ESTADÍSTICAS FINANCIERAS DE 1992

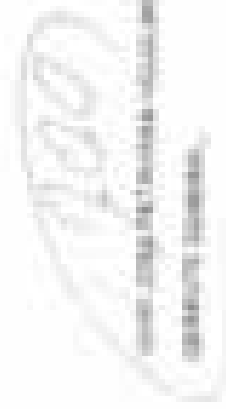
ÍTEM	VALOR
a) Total Participaciones Financieras	100.000.000
b) Ene. Fondo de Reserva	100.000.000
c) Fondo de Reserva de Reserva	100.000.000

NOTA 11: MEDIDAS CORRIENTES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMABA

Entre la fecha de emisión de los estados financieros del 1 de Enero del 2010 y el 31 de Diciembre del 2010 no han ocurrido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras reportadas en los estados financieros del 31 de Diciembre del 2010.

NOTA 12: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el 01 de Mayo del 2010.


 General Manager


 Controller

