

## MIGUT S. A.

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **Nota 1 – Información General**

MIGUT S. A. fue constituida el 17 de Diciembre de 1.991 e inscrita el 4 de Febrero del 1992 en el Registro Mercantil, su actividad principal son los servicios relacionados con actividades agrícolas y ganaderas.

#### **Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables**

Las principales políticas contables en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de Diciembre del 2013 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

##### **2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar**

- a. Clientes: Corresponden a los saldos adeudados por los clientes por las ventas en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se recuperan hasta en 30 días.
- b. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas, préstamos y/o anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se recuperan en el corto plazo.

## **Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

### **2.5 Propiedades**

Son registrados al costo histórico menos depreciaciones acumuladas y la pérdida por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se carga a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, de 30 años para las edificaciones y 5 años para vehículo, las estimaciones de vida útiles de los bienes son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, el efecto de cualquier cambio se registra sobre una base prospectiva.

No se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus muebles y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

### **2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar.**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **2.7 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

#### **2.7.1 Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (23% en el 2012) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (13% en el 2012) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## **Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **2.7.2 Impuesto a la renta diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

### **2.8 Participación a los trabajadores**

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica y evaluado sobre la base del servicio actual siempre como un porcentaje de los servicios totales a prestar.

### **2.10 Gastos**

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **Nota 3 – Estimaciones y Juicios Contables Significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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 condiciones.

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.

### Nota 3 – Estimaciones y Juicios Contables Significativos (Continuación)

#### Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Al 31 de diciembre del 2013 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

#### Nota 4 - Efectivo

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Efectivo en bancos	-	<u>11.170,09</u>

Representa cuenta corriente mantenidas en bancos locales sin restricciones.

#### Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Clientes	52.431,07	23.268,23
Compañías relacionadas		
Agrotrac	382,13	-
Agrícola Andapa	2.085,36	-
Coindos	4.000,00	-
Induriego	55,09	-
Tudor	8.405,92	-
Accionistas	3.200,60	17.948,77
Anticipo proveedores	16.424,00	200,00
Empleados	1.683,00	1.539,81
Otras	1.903,00	-
<b>TOTAL</b>	<u>90.570,17</u>	<u>42.958,81</u>

**Nota 6 – Inventarios**

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Mercadería en almacén comprada a terceros	<u>2.183,86</u>	<u>2.183,86</u>

**Nota 7 – Propiedades**

El movimiento durante el año fue como sigue

	<u>12-31-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-13</u>
Terrenos	711.360,00	-	711.360,00
Edificios	114.669,60	-	114.669,60
Vehículos	-	28.534,28	28.534,28
Sub-total	826.029,60	28.534,28	854.563,88
Depreciación acumulada	(74.215,97)	(6.200,14)	(80.416,11)
<b>TOTAL</b>	<u>751.813,63</u>	<u>22.334,14</u>	<u>774.147,77</u>

	<u>12-31-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-12</u>
Terrenos	711.360,00	-	711.360,00
Edificios	114.669,60	-	114.669,60
Sub-total	826.029,60	-	826.029,60
Depreciación acumulada	(70.393,69)	(3.822,28)	(74.215,97)
<b>TOTAL</b>	<u>755.635,91</u>	<u>(3.822,28)</u>	<u>751.813,63</u>

**Nota 8 – Proveedores y otras cuentas por pagar**

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Proveedores	92.053,70	1.261,16
Banco del Pichincha - sobregiro	7.152,66	-
Compañías relacionadas		
Accionistas	18.041,47	3.047,19
Tudor	-	46.856,53
IESS	606,60	277,78
Otras	83,85	-
<b>TOTAL</b>	<u>117.938,28</u>	<u>51.442,66</u>

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, sin fecha de vencimiento y no devengan intereses.

**Nota 9 – Impuestos**

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	9,156.26	108.32
Impuesto al Valor Agregado	<u>9,349.49</u>	<u>1,107.84</u>
	<u>18,505.75</u>	<u>1,216.16</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto al Valor Agregado	299.92	-
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	6,474.58	0.90
Impuesto al Valor Agregado	<u>5,794.38</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>12,568.88</u>	<u>0.90</u>

**Nota 10 – Beneficios Sociales**

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	79.90	196.83
Décimo cuarto sueldo	419.39	-
Fondo de Reserva	439.67	-
Vacaciones	520.18	-
15% Participación trabajadores	<u>180.82</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>1,639.96</u>	<u>196.83</u>

**Nota 11 – Capital Suscrito**

Está representado por 800 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	N° de acciones		%
		<u>2,013</u>	<u>2,012</u>	
MUNOZ VALENCIA OMAR RICARDO	Ecuatoriana	1	1	0,125
KRI IZCHIAK NEWMAN	Israelita	<u>799</u>	<u>799</u>	99,875
TOTAL		<u>800</u>	<u>800</u>	100,00

**Nota 12 – Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede

distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**Nota 13 – Resultados Acumulados**

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Resultados acumulados	(44,699.86)	(40,260.13)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>755,035.91</u>	<u>755,035.91</u>
	<u>710,336.05</u>	<u>714,775.78</u>

**13.1 Resultado acumulado por adopción de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Nota 14 – Hecho Ocurrido después del periodo que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

**Nota 15 – Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados Junta General de Accionistas y autorizados por la para su publicación el 14 de marzo del 2014.

  
MICHÁEL NEWMAN  
GERENTE GENERAL

  
PEDRO VALENCIA FABRE  
CONTADOR GENERAL