

HAKKAVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Hakkavi S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 14 de Octubre del 2003 como Sociedad Anónima, con el objeto social de dedicarse a todo género de actividades que se relacionan con la agricultura y ganadería en general, así como a la venta de insumos, materiales y suministros agrícolas.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 16 de Enero del 2004.

Con Escritura del 29 de Octubre del 2008, de la Notaria Trigésima e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Enero del 2010, en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° SC.IJ.DLC.G.10.0000133 dictada por el Intendente Jurídico de Compañías, se registra el aumento de capital con aportaciones de los accionistas, quedando su nuevo capital en US\$ 120,000.00 dividido en 120.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Hakkavi S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo están representados por valores en efectivo disponibles en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Activos biológicos-

Se mide inicialmente, y en su crecimiento al costo, y luego en su cosecha al valor razonable reconociendo cualquier diferencia en el estado del resultado integral como ingreso o pérdida. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en los resultados en el periodo que se producen.

(f) Propiedades y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia 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 estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	3 - 10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación y software	3
Equipo de comunicación	10

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 30 días.

- (i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre 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 todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de venta de productos agrícolas se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados

con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5179925	1,222	-
Banco del Pacifico Cta. Cte. 7203454	5	1,975
	<u>1,227</u>	<u>1,975</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,575	3,570
Menos- Provisión para cuentas		
Incobrables	(695)	(695)
Subtotal	<u>1,880</u>	<u>2,875</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a empleados	470	
Accionista	179,200	179,200
	<u>181,550</u>	<u>182,075</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	3,806	3,458
Crédito tributario	42,431	56,001
Total	<u>46,237</u>	<u>59,459</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	8,160	-
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	-	12,826
Retenciones de impuesto a la renta	6	2,138
	<u>8,166</u>	<u>14,964</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados: Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	26,464	7,392
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	-	5,681
Utilidad gravable	26,464	13,073
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>5,822</u>	<u>3,007</u>
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	7,888 (1)	8,160

- (1) En el año 2013 se canceló el anticipo de impuesto a la renta por un valor de US\$8,160, dicho valor fue considerado como pago total de impuesto a la renta ya que al hacer el cálculo al 31 de diciembre del 2013 el impuesto generado fue de US\$5,822 menor que el anticipo determinado para el año en curso.

NOTA 7. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013, los intereses diferidos corrientes consistían en:

Corporación Financiera Nacional:	
Operación - 20287494	21,495
	<u>21,495</u>

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-12	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-13
Terrenos	749,048	-	749,048	-	749,048
Instalaciones	163,735	-	163,735	-	163,735
Maquinarias y equipos	32,200	-	32,200	-	32,200
Muebles y enseres	4,058	-	4,058	-	4,058
Vehículos	1,270	-	1,270	-	1,270
Equipos de computación	1,218	-	1,218	-	1,218
Equipos de comunicación	285	-	285	-	285
	951,814	-	951,814	-	951,814
Menos- Depreciación acumulada	(48,158)	(20,273)	(68,431)	(20,605)	(89,036)
	<u>903,656</u>	<u>(20,273)</u>	<u>883,383</u>	<u>(20,605)</u>	<u>862,778</u>

Durante el año 2013 no se hicieron adiciones ni retiros a propiedades y equipos.

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos biológicos consistían en:

	2013	2012
Cultivo de guanabana	13,400	13,400
Plantaciones en crecimiento	94,916	113,086
	108,316	126,486
Menos - Depreciación acumulada de activos biológicos	(1) (6,397)	(5,057)
	<u>101,919</u>	<u>121,429</u>

(1) La compañía obtiene el valor de las depreciaciones mensuales considerando las edades de las plantas que incluso las sectoriza por lotes, con lo cual le da diferentes vidas estimadas y por ende porcentajes de depreciación variables, en todo caso apegada a lo manifestado y exigido por la NIC-41, activos biológicos.

NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013, los activos diferidos no corrientes consistían en intereses a largo plazo como se describe a continuación:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>	<u>2013</u>
Operación – 20287494	28,907
	<u>28,907</u>

NOTA 11. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, la porción corriente de las obligaciones a largo plazo consistían en:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación – 20287494	<u>70,719</u>	Oct - 2017	8.39 %
	<u>70,719</u>		

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores		215	109,111
Nóminas por pagar	(1)	13,057	-
Exofrut S.A.		427,349	402,890
Ronla S.A.		53,147	-
		<u>493,768</u>	<u>512,001</u>

(1) Corresponden a nómina correspondientes al mes de diciembre del 2013 que quedaron pendientes de pago y fueron cancelados en enero del 2014

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores (Nota 21)	4,670	1,305
Beneficios sociales	25,697	13,730
Aportes al IESS	7,231	1,131
	<u>37,598</u>	<u>16,166</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones a largo plazo consistían en:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación – 20287494	<u>212,143</u>	Oct - 2017	8,39 %
	<u>212,143</u>		

NOTA 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	13,054	7,539
Bonificación por desahucio	2,156	1,379
	<u>15,210</u>	<u>8,918</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial tuvo una fecha de valoración al 31 de diciembre del 2013, dicho estudio será utilizado únicamente de enero – diciembre del 2013 y en el presupuesto de enero – diciembre del 2014.

Para este estudio se tomaron los siguientes datos:

- Un total de 81 trabajadores
- Nómina mensual total US\$ 27,502
- Ingreso mensual promedio US\$ 340
- Tasa de descuento 7.00% anual
- Tasa de incremento 3.00% anual
- Pensión mensual mínima US\$ 20.00
- Método de financiamiento: Método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado

NOTA 16. PASIVOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013, los pasivos diferidos no corrientes consistían en intereses a largo plazo como se describe a continuación:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>	<u>2013</u>
Operación – 20287494	28,907
	<u>28,907</u>

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	1,227	1,975
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	181,550	182,075
	<u>182,777</u>	<u>184,050</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 11)	70,719	70,714
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	493,768	512,001
Obligaciones a largo plazo (Nota 14)	212,143	282,857
	<u>776,630</u>	<u>865,572</u>

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 120,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>
Ganancias acumuladas	
Distribuibles	52,720
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	33,920
Resultados año anterior	7,392
Ajustes	(4,924)
	<u>89,108</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

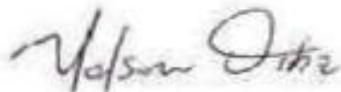
Los gastos de administración y ventas que al 31 de diciembre del 2013 ascendían a US\$ 32,601 incluyen una provisión de US\$ 4,670 por la participación a trabajadores de los beneficios obtenidos por la compañía.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 25 del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2013 han sido aprobados por la Administración en abril 04 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.



Cpa. Nelson Ortiz

Contador General

Reg. 35616