

HAYERSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones. HAYERSA S.A. (La Compañía) fue constituida el 6 de Marzo de 2003 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto principal es la compra – venta, comercialización y exportación de cajas de banano y frutas tropicales, principalmente hacia los mercados de la Unión Europea y el Continente Africano.

Precio mínimo de sustentación y precio mínimo referencial FOB de exportación, el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, cuando las mesas de negociación no llegan a un acuerdo; fija el precio mínimo de sustentación que deberá recibir el productor bananero (al pie del barco), de cada uno de los distintos tipos de cajas de banano y sus especificaciones de banano, plátano (barraganete) y otras musáceas afines, destinadas a la exportación por cualquier acto o contrato de comercio permitido por la ley; así como también el precio mínimo referencial FOB de exportación de los distintos tipos de cajas autorizadas de banano y otras musáceas destinadas a la exportación.

Contratos por compra de fruta, El nuevo marco jurídico para la venta, comercialización y exportación de cajas de banano y frutas tropicales, obliga al exportador a firmar contratos por la compra de la fruta con el productor y a pagar el precio de sustentación. Los contratos tendrán vigencia de un año y garantizan la compra del 100% de la producción de la fruta (52 semanas); de no hacerlo, estará obligado a pagar al productor el valor correspondiente por las cajas no adquiridas, además, obliga a los exportadores a cancelar el precio de la caja de la fruta a través del Sistema de Pagos Interbancarios (SPI) del Banco Central del Ecuador; también obliga a los productores a registrar la fruta o estarán impedidos de venderla.

Preparación de los estados financieros, los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son 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 del 2000.

(Continúa)

HAYERSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 1– RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, los activos y pasivos financieros son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos y pasivos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Préstamos y otros pasivos financieros, los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

(Continúa)

HAYERSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1– RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, tráfico, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la Compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, la Compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los Accionistas de la Compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la Compañía incluyen las actividades de exportación de banano, venta local, venta de cartón, fundas plásticas, químicos, paletizado y materiales.

Principales Riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (notas de crédito y cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios).

El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

(Continúa)

HAYERSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1– RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Riesgo de negocio, La Compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de materia prima (banano)
2. Falta de financiamiento
3. Clima, epidemias, etc.

La falta de materia prima se puede evidenciar cuando los productores por falta de recursos no logran completar los cupos estimados para exportar hacia el exterior, ocasionando así una baja en la oferta del mercado y una falta de cobertura de la demanda.

Acompañada a la falta de producción está la falta de financiamiento que es el mayor problema del sector en Ecuador, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hace que las plantaciones existentes no puedan ser tecnificadas apropiadamente lo que ocasiona que no puedan producir y abastecer la demanda. Finalmente podemos decir que el clima y epidemias son factores preponderantes en el riesgo de negocio debido a que son factores que no se los pueden controlar.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de Mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio (Precio oficial de compra), las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la Compañía, ya que mantiene deudas principalmente a tasas competitivas. Dado el escenario económico y las proyecciones del Banco central, para el país, no existen indicios de que la tasa de interés suba en el mediano plazo por lo cual se estima que no existe un riesgo importante al no existir coberturas. La Compañía no ha realizado contratos de cobertura para mitigar este tipo de riesgo.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la Compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas.

(Continúa)

HAYERSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1– RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios, Los inventarios de cajas de cartón y materiales, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos listo para la venta.

Propiedades y equipos, Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Propiedades	5
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33
Coches para movilización de camarón	20
Vehículos	20

(Continúa)

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1– RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2014 no se realizaron ajustes por deterioro.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la edición en español 2010 de las NIIF, incluyen las siguientes NIIF que no han sido aplicadas por la Compañía.

NIIF 9.- Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009 y establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de sus importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la Compañía. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2014. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 10.- Estados Financieros Consolidados, se emitió en mayo del 2011 y establece un modelo de consolidación que integra los principios de la Norma Internacional de Contabilidad 27 y SIC 12, esta norma pretende dar orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde ello es difícil de evaluar. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2014.

NOTA 1-- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIIF 11.- Negocios Conjuntos, se emitió en mayo del 2011 y aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, establece un principio claro que es aplicable a la contabilización de todos los acuerdos conjuntos al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjunta. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2014.

NIIF 12.- Revelaciones de interés en otras entidades, se emitió en mayo del 2011 y pretende exigir requisitos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluida las entidades controladas de forma conjunta y las asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2014.

NIIF 13.- Medición del valor Razonable, se emitió en mayo del 2011 y establece el marco para medir el valor razonable y se aplica cuando otra NIIF requiera o permita. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2014.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	Año Terminado	
	2014	2013
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	82,137.35	56091.7
SUMAN	82,137.35	56,091.70

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

	Año Terminado	
	2014	2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	49,823.86	7129.41
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	39,361.47	26880
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES LOCALES		40470.31
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(954.49)	(954.49)
SUMAN	89,185.33	74,479.72

4.- IMPUESTOS (ACTIVOS)

	Año Terminado	
	2014	2013
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	12,415.22	23250.72
SUMAN	12,415.22	23,250.72

5.- INVENTARIOS

	Año Terminado	
	2014	2013
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMAC	12,813.10	12202.95
SUMAN	12,813.10	12,202.95

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

	Año Terminado	
	2014	2013
MUEBLES Y ENSERES	2,120.00	2,120.00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	8,208.06	8,208.06
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	1,350.00	1,350.00
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	31,708.00	31,708.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(43,386.06)	(43,386.06)
SUMAN	-	-

7.- OTROS

	Año Terminado	
	2014	2013
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	0.60	0.60
SUMAN	0.60	0.60

8.- PASIVOS FINANCIEROS

	Año Terminado	
	2014	2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	32,003.06	21854.93
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	46,687.76	46687.76
SUMAN	78,690.82	68,542.69

9.- IMPUESTO A LA RENTA

	Año Terminado	
	2014	2013
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	1,773.63	-
SUMAN	1,773.63	-

10.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

	Año Terminado	
	2014	2013
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	5,893.57	-
SUMAN	5,893.57	-

NOTA 10– PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

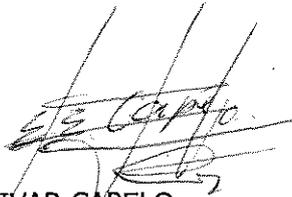
Capital social: Al 31 de diciembre de 2014 , el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA 11 – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.



BOLIVAR CAPELO
GERENTE GENERAL



JULIO CESAR IBARRA
CONTADOR