

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

HAYF S.A. está constituida en Ecuador y su actividad principal es la comercialización de todo tipo de carnes para consumo humano. Comercialización, industrialización de todo tipo de embutidos, carnes de res, pollo, cerdo, cecina. Productos congelados, procesados y productos alimenticios, así como la comercialización de todas las actividades.

Al 31 de diciembre del 2012, el personal de la Compañía abarca los 10 trabajadores, respectivamente, que se encuentran distribuidos en las diversas agencias administrativas.

La información contenida en estos estados financieros no consolidados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de HAYF S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. En este historial, esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida, anticipando el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros, que son y depósitos que se pueden transferir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a los meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir el riesgo de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

El ingreso por intereses es reconocido, como sea caso, ganados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 4.

2.5 Inventarios

Están evaluados como sigue:

Materias primas: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: al costo promedio de producción, los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Son registradas a costo menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.1 Método de depreciación: vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre el mismo, sobre la base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Vida útil en años	
Edificaciones y equipos	10
vehículos y Equipos de transporte	5
Móviles, ordenes y equipos de planta	10
Equipos de comunicación	5

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del método de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son declarados como tales al 100% de acuerdo a políticas corporativas.

2.6.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos: La utilidad o pérdida que surge de retiro o venta de un activo del grupo de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros de activo y reconocido en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación será transferido directamente a resultados acumulados.

2.7 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, excluido los costos de la transacción, los cuales se incrementan o disminuyen sucesivamente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo 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 situación financiera.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 7.

2.9 Impuestos

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

2.9.1 Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por tener por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios de fondos de jubilación patronal y confesión por desahucio

El costo de los beneficios de fondos de jubilación patronal y confesión por desahucio son determinados en base a correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por una compañía autorizada, utilizando el Método de la Unidad del Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.10.2 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 10% de las utilidades, quince (15) contables en acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11. Reconocimiento de ingresos

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

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo del valor de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos asociados o por ocurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y gastos

Se registran el costo histórico y se reconocen a medida que son inciertos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con los 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 razonables basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían tener un efecto en sus dichos fines.

Las estimaciones y juicios supuestos se basan sobre una base regular. Las variaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y posteriores futuras si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de HAYE S. A., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor actual de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el Manual Act de la NIIF 9, para la tasa de rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que dicha se utiliza para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan y/o a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

31. El estado de los valores de inventarios, acumulados y equipos, la depreciación de los valores al los y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.1.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2012
CHEQUES POR PAGAR ADICIONADOS QUITO	121.420,04
CHEQUES POR PAGAR OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14.717,53
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(1.116,57)
	134.875,27
EMPLEADOS	252,78
OTROS	7.000,00
TOTAL	142.027,75

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

CONCEPTO	2012
VALOR A PRIMA	1.218,00
CONGELADOS Y EMBUTIDOS NACIONALES	31.500
PRODUCTOS IMPORTADOS	9.735,32
LAMONAS	25871,58
QUESOS	1154,74
VINOS	9477,98
FRUTOS	32.41,78
VINOS EL COTO	5041,76
OTROS IMPORTADOS	1054,18
TOTAL	96.713,28

El inventario de HAYFI S.A. está constituido por productos de alta rotación en el mercado es decir que no permanecen en bodega por más de 180 días.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

CONCEPTO	2017
COSTO	54,085.57
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(10,193.13)
TOTAL	43,892.44
CLASIFICACION	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,949.54
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	823.52
EQUIPO DE COMPUTACION	454.57
VEHICULOS Y EQUIPO DE TRANSPORTE	40,234.10
TOTAL	43,892.50

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CONCEPTO	2017
PROVEEDORES LOCALES	16,175.54
PROVEEDORES EXTRANJEROS	106,511.64
TOTAL	122,687.18
COMISIONES POR PAGAR	484.17
OPERACIONES CON TERCEROS	2,789.00
TOTAL	125,960.35

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de Obligaciones con instituciones financieras locales y del exterior es como sigue:

este concepto es otorgada en un estado actualizado preparada por un profesional independiente, basado en una revisión prospectiva.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social

El capital social autorizado está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.

12.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos *en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.*

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía alcanzó \$7,401.20.

12.3 Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados como sigue:

Resultados acumulados provenientes de la operación 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 acumulado 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.

En sesión celebrada el 20 de agosto del 2012, los directores de HAYF S.A. resolvieron que se cancelen los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales *residentes en el Ecuador.*

A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

13. INGRESOS

13.1 Productos que generan ingresos provenientes de los segmentos

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía de acuerdo a la NIIF son los siguientes:

BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA: Alimentos y congelados producidos por la Compañía.
 BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA: Productos importados por la Compañía vendidos o distribuidos.

13.2 Ingresos provenientes de productos terminados principales

Los ingresos de la Compañía provenientes de productos terminados principales son los siguientes:

A continuación se detalla información financiera por segmentos relacionado con las operaciones de la Compañía durante el año 2012:

BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	2012
CONGELADOS	9,210,10
FRUTIDOS NACIONALES	47,815,52
TOTAL BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	64,103,52
BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	2012
ALMONILS	247,335,96
QUEJERS	23,235,371
VINOS	58,751,19
FLORJOC	193,196,53
OTROS IMPORTADOS	33,331,731
VINOS PI COTO	24,780,15
TOTAL BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	567,617,93
PRESTACIONES DE SERVICIOS	
TRANSPORTE	538,78
TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	538,78
TOTAL	
PRODUCTOS EN VENTA	1,460,100
PRODUCTOS EN VENTA	106,000
TOTAL	(8,843,49)

14. OTROS INGRESOS

La compañía registra otros ingresos no operacionales:

DETERMINACIÓN IMPORTE	2012
SEGURO DE INCENDIO	35,414
OTROS INGRESOS	90,25
TOTAL OTROS INGRESOS	41,20,66

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos detallados en los estados es como sigue:

	2012
COSTO DE VENTAS	478,007,30
GASTOS DE VENTAS	1,034,13
GASTOS DE ADMINISTRACION	6,185,67
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	18,198,23
TOTAL	604,271,44

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es:

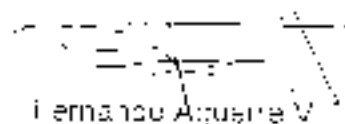
COSTOS	
IMPORTACION DE MATERIA PRIMAS Y PRODUCTOS COMPRA	317,80,66
COMPRA ALTA Y BAJA DE MATERIA PRIMA	14,331,54
MATERIAL DE VARIOS TIPOS	27,190,00
COSTOS NORMALES DE FABRICACION	45,945,68
TOTAL COSTOS	408,097,50

GASTOS DE VENTA	
SUJECION, SEGUROS Y DEMAS RETENCIONES	22,64,7
AGENCIATA COMERCIAL	4,110,57
GASTO FINANCIEROS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS	24,0
RENTAS DE ALMACENES Y OTRAS ALICIAS NATURALES	15,5,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	21,7,92
ADMINISTRATIVO OPERATIVO	60,1,00
COMISIONES	48,6,12
GASTOS DE VENTA TOTAL	1,034,13
COMISIONES	34,50
GASTOS FINANCIEROS	18,1,98
TRANSPORTE	13,1,13

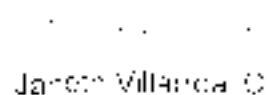
18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el Marzo 15 del 2013, y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones, en la Junta General de Accionistas convocada para el día 28 de marzo del 2013.



GERENTE GENERAL



CONTADOR