NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

HAYFI 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, pavo, pescado. Productos congelados, procesados y productos alimenticios, así como la comercialización de bebidas alcohólicas.
Al 31 de diciembre del 2014, el personal de la Compañía alcanza los 11 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.
La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS 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 HAYFI S. A., han sido preparados sobre las bases 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. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en 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 líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al 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 intereses 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 valuados como sigue:

Materias primas: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.
En proceso y terminado: 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 al 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 período en que se producen.

2.6.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Vida útil en años	
Maquinarias y equipos	10
Vehículos y Equipos de transporte	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

2.6.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida 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, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente 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 revelan 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por Ítem por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

2.10. Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por una compañía autorizada, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. 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 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11. 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.

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, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos 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 al costo histórico y 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de HAYFI 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 trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados 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 en libros 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 párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para

determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinarias y equipos La estimación de las vidas útiles 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:

	2014
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
CLIENTES NO RELACIONADOS QUITO	170.622.07
CLIENTES NO RELACIONADOS GUAYAQUIL	15.350.63
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-3.178.03
TOTAL	182.794.67
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
EMPLEADOS	593.93
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	500.00
TOTAL	1.093.93

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

CONCEPTO		2014
MATERIA PRIMA		1.824.94
CONGELADOS Y EMBUTIDOS NACIONALES		763.24
PRODUCTOS IMPORTADOS		191.101.03
JAMONES	73.806.34	
QUESOS	5.708.64	
VINOS	45.401.61	
FIORUCCI	34.532.33	
VINOS EL COTO	9.868.15	
OTROS IMPORTADOS	21.783.97	
TOTAL		193.689.21

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	2014
COSTO	64.127.21
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-32.010.68
TOTAL	32.116.53
CLASIFICACION	
MAQUINARIA Y EQUIPO	4.905.43
MUEBLES Y EQUIPO OFICINA	9.056.37
EQUIPO DE COMPUTACION	1.648.45
VEHICULOS Y EQUIPO DE TRANSPORTE	48.516.96
TOTAL	64.127.21

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	2014
PROVEEDORES LOCALES	84.476.22
PROVEEDORES EXTERIOR	76.429.30
TOTAL	160.905.52
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.970.79
DIVIDENDOS SOCIOS POR PAGAR	27.459.86

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

CONCEPTO		2014
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		28.315.92
PRODUBANCO	14.931.37	
DINERS CLUB	4.801.76	
MASTERCARD	8.582.79	
INSTITUCIONES FINANCIERAS EXTERIOR		112.503.22
OPPENHEIMER	112.503.22	
TOTAL		140.819.14

9. IMPUESTOS

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

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		24.534.13
CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)	0.00	
IVA EN COMPRAS	21.329.46	
IVA RETENIDO	3.204.67	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		24.441.84
CRÉDITO TRIBUTARIO (I. R.)	6.268.50	
RETENCIONES FUENTE	8.548.86	
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	8.742,45	
RETENCIONES FUENTE ANOS ANTERIORES	882.01	
TOTAL		48.975.97

RETENCIONES DE IVA		805.30
RET. IVA 30%	6.21	
RET. IVA 70%	685.05	
RET. IVA 100%	114.04	
RETENCIONES IMPUESTO RENTA		896.94
RET. FUENTE 1% TRANSFERENCIA BIENES	469.20	
RET. FUENTE 1% TRANSPORTE	1.81	
RET. FUENTE 2% SERVICIOS SOCIEDADES	64.83	
RET. FUENTE 2% OTROS	163.90	
RET. FUENTE 8% ARRIENDOS	76.00	
RET. FTE. RELACION DEPENDENCIA	121.20	

IVA EN VENTAS	17.762.60	17.762.60
IVA DIFERIDO	3.836.42	3.836.42
TOTAL		21.599.02

10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue.

DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	416.35
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	1.416.50
VACACIONES	6.729.26

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue

	2014
Jubilación Patronal	8.660.54
Bonificación por Desahucio	3.207.89
TOTAL	11.868.43

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren 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.

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de 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. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método .prospectivo

12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de los Anticipos de Clientes es como sigue:

ANTICIPO CLIENTES	
DOMINIQUE MAIER	6.000,00
PRIMAPASTA	547,80
TOTAL	6.547,80

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social

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

13.2 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 2014, la Compañía alcanzó $ 14.429.81

13.3 Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados es como sigue

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.

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

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.

14. INGRESOS

14.1 Productos que generan ingresos provenientes de los segmentos:

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	Embutidos y congelados producidos por la Cía.
BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	Productos importados por la Cía. Vendidos a distribuidores

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, relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2014:

BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	**2014**
CONGELADOS	15.361.22
EMBUTIDOS NACIONALES	22.492.12
TOTAL BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	**37.853.33**

BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	**2014**
JAMONES	391.154.64
QUESOS	24.232.99
VINOS	150.645.00
FIORUCCI	213.819.67
OTROS IMPORTADOS	45.438.56
VINOS EL COTO	80.901.74
TOTAL BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	**906.192.60**

PRESTACION DE SERVICIOS	1.098.86
TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	**1.098.86**

(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	(1.075.97)
(-) DESCUENTO EN VENTAS	(676.33)

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2014
COSTO DE VENTAS	594.864.07
GASTOS DE VENTAS	195.144.20
GASTOS DE ADMINISTRACION	78.037.10
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	22.061.23
TOTAL	**890.106.60**

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros en Marzo 16 del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. REVELACIONES.

En el proceso de implementación de NIIFS, HAYFI S.A. no aplicó la NIIF 12 de Impuestos Diferidos basado en la circular NAC-DGECCGC12-009, Decreto Ejecutivo 1180, mediante el cual el SRI no acepta el reverso de gastos deducibles. Por lo que se ha considerado que el Estado de Situación de HAYFI S.A. no va a estar transparentado pues no va a recuperarse las cuentas de Activo por Impuestos Diferidos, y Pasivo por Impuestos Diferidos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 15 del 2014 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 10 de abril del 2015.

Fernando Aguerre V.
GERENTE GENERAL

Janeth Villarreal C.
CONTADORA