



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

TABACALERA LA MECA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



TABACALERA LA MECA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 16

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los Socios y Junta de Directores de:

TABACALERA LA MECA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TABACALERA LA MECA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TABACALERA LA MECA S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Guayaquil, 30 de abril del 2012

CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

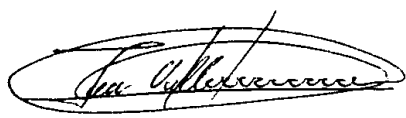


Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Reg. Prof. No. 2481

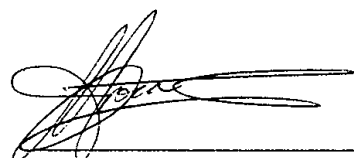
Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel: 099648302 - 099084084

TABACALERA LA MECA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

		2011	2010
<u>ACTIVO</u>			
<u>Activos Corrientes:</u>			
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	NOTA 3	348.568,30	449.603,88
CUENTAS A COBRAR			
PROVEEDORES	NOTA 4	34.493,31	22.177,31
CUENTAS POR COBRAR			
EMPLEADOS	NOTA 4	6.680,00	16.108,85
IMPUESTO IVA 12%	NOTA 4	118.526,22	81.347,46
INVENTARIOS EN PROCESO	NOTA 5	1.009.056,75	987.954,25
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.517.324,58	1.557.191,75
 <u>ACTIVOS FIJOS</u>			
	NOTA 6		
VILLA VIVIENDA		155.000,00	155.000,00
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES		289.402,10	289.402,10
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO		69.673,95	0,00
EQUIPOS E INST. AGRICOLAS		319.268,95	263.751,45
VEHICULOS		186.320,14	150.496,52
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		3.419,26	3.419,26
EQUIPOS DE COMPUTACION		15.041,45	7.735,71
(-) DEPRECIACION ACUM.ACT.FIJO		-494.131,81	-409.819,86
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO		543.994,04	459.985,18
 TOTAL DEL ACTIVO		 2.061.318,62	 2.017.176,93



Sr. José Villavicencio L
Representante Legal



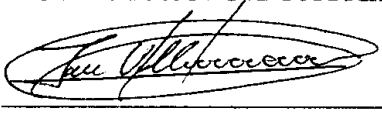
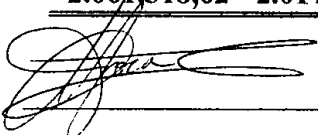
Ing. Raúl Aroca
Contador.

TABACALERA LA MECA S.A.

BALANCE GENERAL

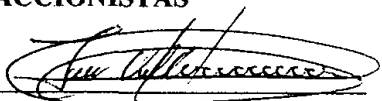
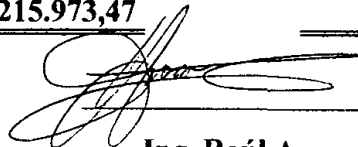
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

		2011	2010
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	NOTA 7	831.442,60	1.143.589,75
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	NOTA 8	355.490,38	147.724,80
IESS POR PAGAR	NOTA 9	28.987,29	23.679,92
RETENCION DE IMPUESTOS POR PAGAR	NOTA 10	7.454,30	5.203,50
PARTICIPACION EMPLEADOS 15%		50.148,67	42.954,38
IMPUESTO A LA RENA POR PAGAR 2011	NOTA 11	27.403,35	23.856,14
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.300.926,59</u>	<u>1.387.008,49</u>
<u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u>			
CUENTAS POR PAGAR		0,00	0,00
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		244.250,00	230.000,00
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	NOTA 12	<u>244.250,00</u>	<u>230.000,00</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>1.545.176,59</u>	<u>1.617.008,49</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	NOTA 13	800,00	800,00
RESERVA LEGAL		63.181,34	63.181,34
RESULTADOS ACUMULADOS		236.187,10	153.631,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		215.973,59	182.556,10
TOTAL PATRIMONIO		<u>516.142,03</u>	<u>400.168,44</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.061.318,62</u>	<u>2.017.176,93</u>
			
Sr. José Villavicencio L		Ing. Raúl Aroca	
Representante Legal		Contador.	
<u>TABACALERA LA MECA S.A.</u>			

ESTADO DE RESULTADOS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2011	2010
INGRESOS		
EXPORTACIONES DE TABACO	4.950.801,50	5.442.610,00
OTROS PRODUCTOS VENDIDOS	19.159,50	0,00
VENTAS LOCALES DE OTROS PRODUCTOS	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	4.969.961,00	5.442.610,00
 (-)COSTO DE PRODUCCION	 -4.083.522,47	 -4.848.717,51
TOTAL INGRESOS GRAVABLES	886.438,53	593.892,49
 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
SUELDOS Y SALARIOS	78.170,88	74.872,47
BENEFICIOS SOCIALES	189.394,17	20.412,99
IESS PATRONAL Y FONDO DE RESERVA	16.140,59	15.501,13
HONORARIOS PROFESIONALES	28.384,92	19.654,52
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14.674,84	9.244,08
ADMINISTRACION TRANSPORTE	6.528,43	6.587,52
GASTOS DE VIAJES	29.170,59	15.450,81
AGUA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	24.037,51	23.652,30
IMPUESTOS Y CONTRIBUCION	19.091,56	23.448,78
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	124.740,79	98.705,37
SERVICIOS CONTABLES	21.780,00	0,00
TOTAL GASTOS	552.114,28	307.529,97
 UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	 334.324,25	 286.362,52
(-) 15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	50.148,64	42.954,38
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA	68.202,15	60.852,04
UTILIDAD GRAVABLE	215.973,47	182.556,11
 (-) RESERVA LEGAL 10%	 0,00	 0,00
 UTILIDAD NETA A DISTRIBUIR ACCIONISTAS	 215.973,47	 182.556,11
		
Sr. José Villavicencio L	Ing. Raúl Aroca	
Representante Legal	Contador.	

TABACALERA LA MECA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	63.181,34	153.631,00	182.556,10	400.168,44
Transferencia a Resultados Acumulados	0,00	0,00	182.556,10	0,00	182.556,10
Distribución de Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apropiación	0,00	0,00	0,00	-66.582,51	-66.582,51
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800,00	63.181,34	336.187,10	115.973,59	516.142,03

Sr. José Villavicencio L
Representante Legal

Ing. Raúl Aroca
Contador.

TABACALERA LA MECA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA

Utilidad o Perdida del Ejercicio 115.973,59

Partidas que no representan efectivo:

Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones 84.311,95

Disminución (Aumento) Ctas y Doc x Cobrar (2.887,15)

Aumento (Disminución) Otros Activos (58.281,26)

Total Flujo Neto de Operaciones **23.143,54**

FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN: **(168.320,81)**

FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Disminución) Prestamos-Accionistas largo plazo 807.964,89

Otras Cuentas por Pagar (879.796,79)

Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales 115.973,59

Total Flujo Neto de Financiamiento **44.141,69**

FLUJO NETO **(101.035,58)**

Saldo Inicial de Caja/Bancos 449.603,88

Saldo Final de Caja/Bancos 348.568,30

Sr. José Villavicencio L

Representante Legal

Ing. Raúl Aroca

Contador.

TABACALERA LA MECA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

TABACALERA LA MECA S.A. se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 20 de Mayo del 2004 e inscrita el 15 de Junio del 2004 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal, la compra ,venta y exportación de hojas de tabaco, en bruto y procesadas, al por mayor y al por menor; además al selección , procesamiento e industrialización de hojas de tabaco pertenecientes a la compañía o a terceros, destinados a la elaboración de cigarrillos , cigarros, puros, habanos y tabaco de pipa.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por venta y exportación de hojas de tabaco, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Inventarios: Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad y Equipos: Los Activos Fijos se encuentran registrados al costo de adquisición.

ACTIVOS

Edificios (Bodegas)
Muebles, Enseres y Equipos
Equipos de Computación y Software
Vehículos

**Índice de
Depreciación**

5%
10%
33%
20%

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2011 a las tasas del 15% y 24% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Caja y Bancos son como sigue:

	2011
Caja	26.250,00
Bancos Nacionales	322.568,30
TOTAL	449.603,88

4.- CUENTA POR COBRAR PROVEEDORES, EMPLEADOS E IMPTOS.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

	2011
Cuenta por Cobrar Proveedores	20.908,00
Cuentas por Cobrar Cias	13.548,88
Anticipo a Empleados	6.680,00
Impuestos Retenidos	118.526,22
TOTAL	159.699,53

5.- INVENTARIOS.

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

	2011
Tabaco Natural en Proceso	1.009.056,75
TOTAL	1.009.056,75

6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

En el año 2011 el movimiento de Activos Fijos es como sigue:

TABACALERA LA MECA S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17 % SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2011
Villa	155.000,00	0,00	0,00	5%	155.000,00
Edificios y Constr. en Proceso	289.402,10	69.673,95	0,00	5%	359.076,05
Equipos y Instalaciones	263.751,45	55.517,50	0,00	10%	319.268,95
Muebles y Enseres	3.419,26	0,00	0,00	10%	3.419,26
Equipos de Computación	7.735,71	7.305,74	0,00	33%	15.041,45
Vehículos	150.496,52	35.823,62	0,00	20%	186.320,14
TOTAL	869.805,04	168.320,81	0,00		1.038.125,85
(-)Depreciación Acumulada	409.819,86	84.311,95	0,00		494.131,81
TOTAL ACTIVO NETO	459.985,18	84.008,86	0,00		543.994,04

7.-PROVEEDORES POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Proveedores por Pagar son como sigue:

	2011
Proveedores	831.442,60
TOTAL	831.442,60

8.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Beneficios Sociales por Pagar son como sigue:

	2011
Decimo Tercer Sueldo	30.065,87
Decimo Cuarto Sueldo	43.687,53
Vacaciones	29.333,79
Fondo de Reserva	1.501,59
Liquidaciones de Nomina	250.901,60
TOTAL	355.490,38

9.- OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Obligaciones con el IESS por Pagar son como sigue:

	2011
IESS Por Pagar Administrativos	25.746,22
IESS Préstamo Quirografario	3.241,07
TOTAL	28.987,29

10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Obligaciones Tributarias por Pagar son como sigue:

	2011
Retenciones en la Fuente 1%	726,08
Retenciones en la Fuente 2%	546,55
Retenciones en la Fuente 8%	433,07
Retenciones en la Fuente 1% o 5% Divisas	1.000,00
Retenciones de IVA 100%	4.748,60
TOTAL	7.454,30

11.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuenta Impuesto a la Renta por Pagar son como sigue:

	2011
Impuesto a la Renta por Pagar	27.403,35
TOTAL	27.403,35

12.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta Otras Cuentas por Pagar son como sigue:

	2011
Cuentas por Pagar Oficiales	244.250,00
TOTAL	224.250,00

13.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.

Capital Social.-

Está representado por un Capital Autorizado de \$1.600,00, un Capital Suscrito y Pagado de \$800,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

ACCIONISTA	NO DE ACCIONES	VALOR TOTAL
López Maldonado Enrique	640	640,00
Villavicencio López José A.	160	160,00
	800	800,00
TOTAL		

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

14.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

15. - ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa NIIF.

La TABACALERA LA MECA S.A. a la fecha de presentación del este informe abril del 2012, Ha realizado el plan de implementación, cronograma y adaptación de la Normas Internacionales de Información Financieras, según resolución SC.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la compañía pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF - PYMES, cuyo periodo de transición es el año 2011 y el periodo de ajuste el año 2012.

16.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del año 2011.

17- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

18.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD \$ 115,973.59.**

19.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	3.17

20.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2012), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
