



# **TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio  
y accionistas

Tabacalera Andina S.A. (TANASA)

Quito, 5 de marzo del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Tabacalera Andina S.A. (TANASA), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

*Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Tabacalera Andina S.A. (TANASA) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Av. Diego de Almagro N32-48 y Whimper. Edificio IBM. Planta Baja.  
Quito - Ecuador.

T: (593-2) 3829 330, F: (593-2) 2567 010, [www.pwc.com/ec](http://www.pwc.com/ec)



Tabacalera Andina S.A. (TANASA)  
Quito, 5 de marzo del 2013

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tabacalera Andina S.A. (TANASA) al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Asuntos que requieren énfasis*

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que Tabacalera Andina S.A. (TANASA) es una entidad de propósito específico cuyo objetivo se describe en la Nota 1, por lo cual los estados financieros adjuntos están siendo incorporados en los estados financieros consolidados de Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), que se emiten por separado.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

*Carlos R. Cruz*

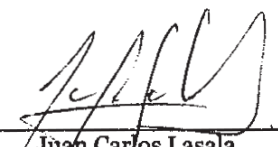
Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

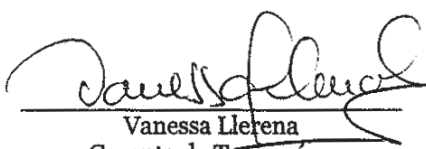
**TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activos</u>                                           | <u>Nota</u> | <u>31 de<br/>diciembre<br/>del 2012</u> | <u>31 de<br/>diciembre<br/>del 2011</u> |
|----------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Activos corrientes</b>                                |             |                                         |                                         |
| Efectivo                                                 | 9           | 648,367                                 | 829,709                                 |
| Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 14          | 464,829                                 | 9,236,509                               |
| Otras cuentas por cobrar                                 | 10          | 4,677,804                               | 2,882,406                               |
| Anticipo a proveedores                                   |             | 16,820                                  | 779,330                                 |
| Activos por impuestos corrientes                         |             | 1,085,653                               | 844,910                                 |
| Inventarios                                              | 11          | 18,740,635                              | 20,502,399                              |
| <b>Total activos corrientes</b>                          |             | <b>25,634,108</b>                       | <b>35,075,263</b>                       |
| <b>Activos no corrientes</b>                             |             |                                         |                                         |
| Activos fijos (neto)                                     | 12          | 26,109,698                              | 25,836,131                              |
| Activos intangibles (neto)                               |             | 64,439                                  | 82,637                                  |
| <b>Total activos no corrientes</b>                       |             | <b>26,174,137</b>                       | <b>25,918,768</b>                       |
| <b>Total activos</b>                                     |             | <b>51,808,245</b>                       | <b>60,994,031</b>                       |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Juan Carlos Lasala  
Gerente General

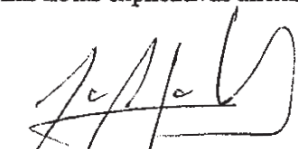
  
\_\_\_\_\_  
Vanessa Llerena  
Gerente de Tesorería y  
Contabilidad

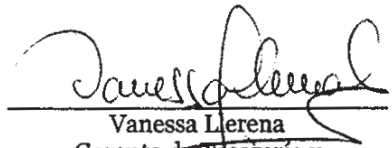
**TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>Pasivo y Patrimonio</u>                                 | <u>Nota</u> | <u>31 de<br/>diciembre<br/>del 2012</u> | <u>31 de<br/>diciembre<br/>del 2011</u> |
|------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Pasivos corrientes</b>                                  |             |                                         |                                         |
| Préstamos                                                  |             | -                                       | 99,998                                  |
| Cuentas por pagar comerciales y otras<br>cuentas por pagar | 13          | 5,937,407                               | 4,863,054                               |
| Documentos y cuentas por pagar a compañías<br>relacionadas | 14          | 1,256,265                               | 18,131,079                              |
| Beneficios a los empleados                                 | 16          | 1,334,682                               | 1,532,450                               |
| Impuestos por pagar                                        |             | 14,417,241                              | 7,707,980                               |
| Impuesto a la renta corriente por pagar                    | 15          | 335,493                                 | 174,839                                 |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                            |             | <u>23,281,088</u>                       | <u>32,509,400</u>                       |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                               |             |                                         |                                         |
| Beneficios a los empleados                                 | 16          | 2,785,969                               | 3,013,735                               |
| Impuesto a la renta diferido                               | 15          | 2,581,198                               | 2,642,443                               |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                         |             | <u>5,367,167</u>                        | <u>5,656,178</u>                        |
| <b>Total pasivos</b>                                       |             | <u>28,648,255</u>                       | <u>38,165,578</u>                       |
| <b>Patrimonio atribuible a los accionistas</b>             |             |                                         |                                         |
| Capital social                                             | 17          | 195,200                                 | 195,200                                 |
| Reservas                                                   | 18          | 97,600                                  | 97,600                                  |
| Resultados acumulados                                      | 18          | 22,867,190                              | 22,535,653                              |
| <b>Total patrimonio</b>                                    |             | <u>23,159,990</u>                       | <u>22,828,453</u>                       |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                          |             | <u>51,808,245</u>                       | <u>60,994,031</u>                       |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Carlos Lasala  
Gerente General

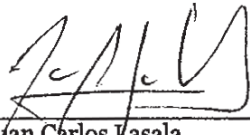
  
Vanessa Llerena  
Gerente de Tesorería y  
Contabilidad

**TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE (ACUMULADO DE ENERO A DICIEMBRE)**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                       | <u>Nota</u> | <u>2012</u>         | <u>2011</u>         |
|---------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por ventas                   |             | 38,557,841          | 40,554,345          |
| Costo de ventas                       | 6           | <u>(30,996,680)</u> | <u>(33,844,121)</u> |
| Utilidad bruta                        |             | 7,561,161           | 6,710,224           |
| Gastos de mercadeo                    | 6           | (1,255,128)         | (627,901)           |
| Gastos generales y de administración  | 6           | (3,872,078)         | (3,841,442)         |
| Otros gastos, neto                    | 7           | <u>(704,697)</u>    | <u>(493,031)</u>    |
| Utilidad operacional                  |             | 1,729,258           | 1,747,850           |
| Gastos financieros, neto              | 8           | <u>(706,199)</u>    | <u>(736,428)</u>    |
| Utilidad antes de impuesto a la renta |             | 1,023,059           | 1,011,422           |
| Impuesto a la renta                   | 16          | <u>(356,074)</u>    | <u>(357,227)</u>    |
| Utilidad neta del año                 |             | <u>666,985</u>      | <u>654,195</u>      |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Carlos Lasala  
Gerente General

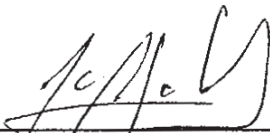
  
Vanessa Llerena  
Gerente de Tesorería y  
Contabilidad

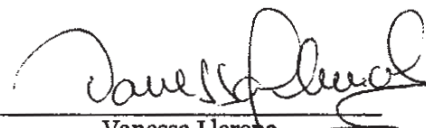
**TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE (ACUMULADO DE ENERO A DICIEMBRE)**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                              | <u>2012</u>           | <u>2011</u>           |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Estado del Resultado Integral</b>                                         |                       |                       |
| Utilidad neta del año                                                        | 666,985               | 654,195               |
| <b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>            |                       |                       |
| Ganancias actuariales acumuladas no reconocidas, neto de impuestos diferidos | <u>318,747</u>        | <u>-</u>              |
| <b>Otro resultado integral</b>                                               | <u>318,747</u>        | <u>-</u>              |
| <b>Resultado integral del año</b>                                            | <u><u>985,732</u></u> | <u><u>654,195</u></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Juan Carlos Lasala  
Gerente General

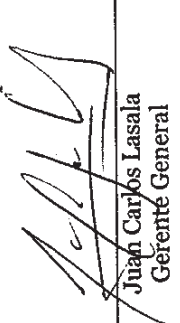
  
\_\_\_\_\_  
Vanessa Llerena  
Gerente de Tesorería y  
Contabilidad

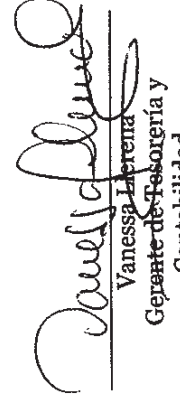
**TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                 | Nota | Capital social | Reserva legal | Reserva de capital | Resultados acumulados          |            | Total patrimonio |
|-----------------------------------------------------------------|------|----------------|---------------|--------------------|--------------------------------|------------|------------------|
|                                                                 |      |                |               |                    | Por aplicación inicial de NIIF | Resultados |                  |
| Saldos al 1 de enero del 2011                                   |      | 195,200        | 97,600        | 10,692,640         | 11,188,818                     | 266,266    | 22,440,524       |
| Resolución de la Junta de Accionistas del 29 de marzo del 2011: |      |                |               |                    |                                |            |                  |
| Pago de dividendos                                              | 19   | -              | -             | -                  | -                              | (266,266)  | (266,266)        |
| Utilidad neta y resultado integral del año                      |      |                |               |                    |                                | 654,195    | 654,195          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011                              |      | 195,200        | 97,600        | 10,692,640         | 11,188,818                     | 654,195    | 22,828,453       |
| Resolución de la Junta de Accionistas del 28 de marzo del 2012  |      |                |               |                    |                                |            |                  |
| Pago de dividendos                                              | 19   | -              | -             | -                  | -                              | (654,195)  | (654,195)        |
| Otro resultado integral                                         |      | -              | -             | -                  | -                              | 318,747    | 318,747          |
| Utilidad neta del año                                           |      | -              | -             | -                  | -                              | 666,985    | 666,985          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012                              |      | 195,200        | 97,600        | 10,692,640         | 11,188,818                     | 985,732    | 23,159,990       |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

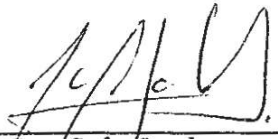
  
Juan Carlos Lasala  
Gerente General

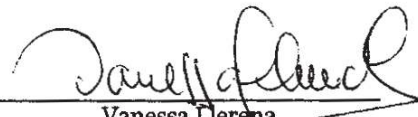
  
Vanessa Herrera  
Gerente de Tesorería y Contabilidad

**TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                             | <u>Nota</u> | <u>2012</u>        | <u>2011</u>        |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>                  |             |                    |                    |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                       |             | 1023,059           | 1011,422           |
| <b>Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>   |             |                    |                    |
| Depreciación                                                                | 12          | 1770,499           | 1670,954           |
| Amortización Activos Intangibles                                            |             | 38,628             | 44,401             |
| Otro resultado integral                                                     |             | 318,747            | -                  |
| Provisión para beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio) | 16          | 178,965            | 712,280            |
|                                                                             |             | <u>3,329,898</u>   | <u>3,439,057</u>   |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                                        |             |                    |                    |
| Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas                    |             | 8,771,680          | (4,346,131)        |
| Otras cuentas por cobrar                                                    |             | (1,032,888)        | (17,223,591)       |
| Activos por impuestos corrientes                                            |             | (240,743)          | (2,858,648)        |
| Inventarios                                                                 |             | 1,761,764          | 21,895,867         |
| Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas                     |             | (16,874,814)       | 10,810,818         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                     |             | 1,074,353          | (85,479)           |
| Beneficios a empleados                                                      |             | (425,534)          | (80,809)           |
| Impuestos por pagar                                                         |             | 6,273,631          | (8,342,808)        |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación                      |             | <u>2,637,347</u>   | <u>3,208,276</u>   |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>                   |             |                    |                    |
| Préstamos                                                                   |             | (99,998)           | 61,760             |
| Activos intangibles                                                         |             | (20,430)           | (118,997)          |
| Adiciones de activos fijos, neto                                            | 12          | (2,044,066)        | (2,169,350)        |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                     |             | <u>(2,164,494)</u> | <u>(2,226,587)</u> |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>              |             |                    |                    |
| Pago de dividendos                                                          | 19          | (654,195)          | (266,266)          |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento                |             | <u>(654,195)</u>   | <u>(266,266)</u>   |
| (Disminución) incremento neto de efectivo                                   |             | (181,342)          | 715,423            |
| Efectivo al inicio del año                                                  | 9           | 829,709            | 114,286            |
| Efectivo al final del año                                                   | 9           | <u>648,367</u>     | <u>829,709</u>     |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Carlos Lasala  
Gerente General

  
Vanessa Llerena  
Gerente de Tesorería y  
Contabilidad