

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Tabacalera Andina S.A. (TANASA) fue constituida en la ciudad de Quito, en el año 1973, con el objeto principal de dedicarse al desarrollo del cultivo y a la industria del tabaco, a las actividades directamente relacionadas con la fabricación de los productos del tabaco y a la comercialización de los mismos, pudiendo establecer empresas y servicios con este objeto.

El 1 de agosto del 2006, la Compañía firmó un contrato de plazo indefinido con Industrias del Tabaco Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), para la fabricación y venta de cigarrillos de las marcas con licenciamiento y propiedad de ITABSA. Este contrato también originó que, de acuerdo con la legislación vigente, el sujeto pasivo del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) sea la Compañía.

En mayo del 2009 la Compañía transfirió las marcas Marlboro y Lark a Industrias del Tabaco Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el principal accionista de la Compañía es Philip Morris Investments B.V.

1.2 Autorización de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de febrero del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta general de accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los terrenos, edificios y vehículos que forman parte del rubro "Activos fijos", que fueron valorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

Los estados financieros de la Compañía se han preparado sobre la base del costo histórico excepto por terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que forman parte del rubro "Activos fijos", que fueron valorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía es una entidad de propósito específico cuyo objetivo se describe en la Nota 1, por lo cual los estados financieros adjuntos, que se preparan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de la Controladora Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA).

2.2 Traducción de Moneda extranjera

2.2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.2.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "Préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican seguidamente:

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a Compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a compañías relacionadas dentro de esta categoría. Corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales por la venta de cigarrillos y tabaco y, de financiamiento. Las operaciones comerciales se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues tienen plazos de recuperación promedio de entre 15 y 90 días. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes del mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de otros resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros neto"

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

i) Cuentas por pagar comerciales:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, neto".

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo de los inventarios de materia prima y tabaco incluyen los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. Si bien el inventario de tabaco se espera sea utilizado en períodos que van de meses hasta tres años, es una práctica de la industria clasificar este inventario como un activo corriente, principalmente por la imposibilidad de estimar de forma confiable el inventario que va a ser utilizado después de un año. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método de costos estándar que incluye los costos directos e indirectos de fabricación, y otros costos. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

El costo de los materiales de operación incluyen los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. Son considerados como inventarios de repuestos las piezas o componentes almacenados para ser utilizados en el mantenimiento de los activos fijos, excepto por aquellos que son considerados para mantenimiento permanente y que vayan a ser utilizados por períodos mayores a una año o aquellos que solo pudieran ser utilizados por uno de los elementos del activo fijo, los mismos que son clasificados como activos fijos.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios de productos terminados y materiales tienen una rotación menor a 90 días, los inventarios de tabaco de 360 días y los de repuestos de 180 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.6 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	30
Mejoras en instalaciones	15 a 20
Instalaciones	10 a 15
Maquinaria	3 a 16
Muebles y enseres	5 a 10
Vehículos	5 a 8
Equipo de procesamiento de datos	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros gastos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 29%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente definitivo el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables y, el valor determinado como anticipo mínimo del Impuesto a la renta, respectivamente.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2010 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iv) Beneficios por contrato colectivo: Se provisionan y pagan de acuerdo a lo que establece el contrato colectivo y son reestimados en función de los cambios en el mismo que ocurren en general cada dos años.

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeados)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador; este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7.10% (2012: 8.05%) anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2013 y 2012 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercadería en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia total de riesgos y beneficios al comprador y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni el control sobre los mismos.

2.12 Intangibles

Están valorados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y pérdidas resultantes de la reducción de su valor de recuperación, cuando es aplicable. Los activos intangibles comprenden aplicaciones de software y licencias de usuario, que son amortizadas usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada de 3 años.

2.13 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, incluye la definición de "entidad de inversión", la cuales estarán exentas de consolidación en la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.9).
- Activos fijos e intangibles: La estimación de vidas útiles y valor residual que se evalúan al cierre de cada año (Notas 2.6 y 2.12).
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro (Nota 2.8).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (Incluye: riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio:

La Compañía opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, principalmente por la compra de mercadería y servicios. La política para la administración del riesgo de tipo de cambio consiste en controlar los vencimientos de las cuentas originadas en monedas distintas a la moneda funcional y monitorear constantemente las variaciones de tipo de cambio para cancelar los saldos en moneda extranjera. Debido a que los efectos de la variación del tipo de cambio se estima que

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

no son significativos no se considera necesario tener políticas de cobertura ni realizar análisis de sensibilidad.

(ii) **Riesgo de precio:**

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) y la política del Gobierno Central para incrementarlo gradualmente, ya que el impuesto es un componente importante del precio. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero para determinar la estructura de precios adecuada. El riesgo de precio es elevado debido a que se preven cambios al mismo por política del Gobierno Central.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de los anticipos entregados a agricultores, políticas de seguimiento y administración a las cosechas, los términos de plazos y cupos individuales son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar a compañías relacionadas, ya que de forma constante los saldos son conciliados y las políticas de la Casa Matriz no permiten que las mismas estén alcanzadas por riesgos de este tipo.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superior, determinada por Compañías independientes de calificación de riesgo. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada entidad.

(c) **Riesgo de liquidez**

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía solo tiene inversiones con plazos inferiores a 30 días y liquidez inmediata, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses e Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y años</u>	<u>Entre 2 y años</u>
Cuentas por pagar comerciales	2,393,225	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	737,777	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>			
Cuentas por pagar comerciales	5,937,407	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,256,265	-	-

4.2 Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses de partes relacionadas, y mantener una estructura apropiada de capital.

La Compañía utiliza capital de terceras partes substancialmente para financiar parte de su capital de trabajo y utiliza su propio capital para realizar inversiones de largo plazo. La distribución de dividendos es además una parte significativa de su estrategia de administración de capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Recursos de terceros	3,131,002	7,193,672
Menos: Efectivo	<u>(288,512)</u>	<u>(648,367)</u>
Deuda neta	2,842,490	6,545,305
Total patrimonio	<u>22,928,317</u>	<u>23,159,990</u>
Capital total	<u>25,770,807</u>	<u>29,705,295</u>
Ratio de apalancamiento	11.03%	22.03%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo	288,512	648,367
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>1,387,387</u>	<u>464,829</u>
Total activos financieros	<u>1,675,899</u>	<u>1,113,196</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales	2,393,225	5,937,407
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>737,777</u>	<u>1,256,265</u>
Total pasivos financieros	<u>3,131,002</u>	<u>7,193,672</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

5.3 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.4.3., se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	2013	2012
Efectivo:		
Caja	9,000	9,000
AAA	169,266	392,853
AAA-	110,246	246,514
	<u>288,512</u>	<u>648,367</u>

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

2013	Costo de ventas	Costos transferidos al inventario (1)	Gastos de mercado	Gastos generales y de administración	Total
Materias Primas	24,805,818	-	-	-	24,805,818
Remuneraciones y beneficios sociales	2,971,524	1,314,198	45,071	44,793	4,375,586
Participación laboral	216,865	-	-	-	216,865
Jubilación patronal y desahucio	701,698	260,857	-	-	962,555
Servicios corporativos	778,585	-	-	2,767,302	3,545,887
Publicidad	-	-	243,624	-	243,624
Impuestos y contribuciones	1,965	3,590	-	-	5,545
Depreciación y amortización	1,628,698	344,786	-	-	1,973,479
Mantenimientos y reparaciones	1,159,809	670,900	330	2,068	1,833,107
Servicios básicos	294,884	170,463	-	-	465,347
Honorarios Profesionales	44,423	134,818	-	127,552	306,793
Seguros	-	-	-	71,236	71,236
Viajes y movilizaciones	20,667	73,158	-	-	93,825
Otros costos y gastos	970,620	(2,972,770) (2)	97,482	159,461	(1,745,207)
	<u>33,595,541</u>	<u>-</u>	<u>386,507</u>	<u>3,172,412</u>	<u>37,154,460</u>

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2012	Costo de ventas	Costos transferidos al inventario (1)	Gastos de mercadeo	Gastos generales y de administración	Total
Materias Primas	21,209,352	1,539	-	-	21,210,891
Remuneraciones y beneficios sociales	3,687,979	1,084,382	56,665	44,736	4,873,762
Participación laboral	177,242	-	3,298	-	180,540
Jubilación patronal y desahucio	382,262	228,145	200,752	-	811,159
Servicios corporativos	797,174	-	-	3,309,819	4,106,993
Publicidad	-	-	577,560	-	577,560
Impuestos y contribuciones	3,685	3,769	-	-	6,854
Depreciación y amortización	1,503,477	305,650	-	-	1,809,127
Mantenimientos y reparaciones	1,515,349	450,868	10	3,908	1,970,125
Regalías	-	-	360,000	-	360,000
Servicios básicos	500,064	190,040	-	301	690,405
Honorarios Profesionales	132,490	96,709	95	119,346	348,640
Seguros	-	-	-	80,009	80,009
Viajes y movilizaciones	51,482	22,457	-	3,218	77,157
Otros costos y gastos	1,036,724	(2,383,549) (2)	56,748	310,741	(979,336)
	<u>30,996,680</u>	<u>-</u>	<u>1,255,128</u>	<u>3,872,078</u>	<u>36,123,886</u>

(1) Comprende los costos directamente relacionados con el procesamiento de tabaco.

(2) Corresponde a la transferencia de los costos de procesamiento de tabaco al costo del inventario.

7. OTROS GASTOS, NETO

Composición:

	2013	2012
Ingreso por venta de activos fijos	48,475	42,675
Otros ingresos	340,933	364,745
	<u>389,408</u>	<u>407,420</u>
Pérdida por venta de activos fijos	(31,719)	(118,495)
Impuesto a la salida de divisas	(489,897)	(486,911)
Otros gastos	(710,086)	(506,711)
Otros gastos, neto	<u>(842,294)</u>	<u>(704,697)</u>

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses pagados por préstamos recibidos	(498,766)	(672,090)
Otros	<u>56,863</u>	<u>(34,109)</u>
	<u>(441,903)</u>	<u>(706,199)</u>

9. EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	9,000	9,000
Bancos e instituciones financieras	<u>279,512</u>	<u>639,367</u>
	<u>288,512</u>	<u>648,367</u>

10. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a agricultores	2,668,413	4,598,198
Anticipos a empleados	56,961	54,597
Anticipos a otros proveedores	<u>231,184</u>	<u>41,829</u>
	<u>2,956,558</u>	<u>4,694,624</u>

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

11. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Producto terminado	645,489	1,311,902
Producto en proceso	1,091,680	1,035,054
Tabaco desvenado	7,915,818	7,645,191
Tabaco en rama	7,744,242	5,383,210
Materia prima	2,226,221	2,065,134
Material de operación	<u>1,277,998</u>	<u>1,300,144</u>
	<u>20,901,448</u>	<u>18,740,635</u>

TABALERA ANDINA S.A. (IANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

12. ACTIVOS FIJOS

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Mobiliario, instalaciones	Edificios	Instalaciones	Máquinaria	Muebles y equipos	procesamiento de datos	Vehículos	Construcciones en curso	Total
Al 1 de enero del 2012										
Costo histórico	1,528,600	138,100	2,285,172	5,083,861	18,886,430	282,733	427,126	772,931	2,033,735	31,489,208
Depreciación acumulada	-	(13,816)	(149,399)	(849,559)	(4,032,253)	(565,998)	(298,256)	(331,121)	-	(5,668,078)
Valor en libros	1,528,600	124,284	2,135,773	4,439,208	14,853,675	316,735	128,870	441,810	2,033,735	25,821,130
Movimiento 2012										
Adiciones	-	-	-	446,131	1,539,823	13,790	40,231	120,435	2,113,851	4,874,961
Bajas	-	-	-	-	(51,343)	-	(32,446)	(116,766)	(4,191,966)	(4,381,921)
Bajas de depreciación	-	-	-	-	10,363	-	-	41,366	-	51,729
Depreciación	-	(6,853)	(7,486)	(340,439)	(1,206,953)	(26,106)	(69,212)	(55,803)	-	(3,270,459)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	1,528,600	117,431	2,059,287	4,548,900	15,146,527	334,419	86,459	484,302	2,055,718	26,109,698
Al 31 de diciembre del 2013										
Costo histórico	1,528,600	198,100	2,285,172	5,329,992	20,374,912	297,823	444,908	776,621	2,065,718	33,434,846
Depreciación acumulada	-	(30,656)	(243,395)	(981,092)	(5,223,386)	(653,104)	(352,455)	(316,358)	-	(7,321,048)
Valor en libros	1,528,600	167,444	2,041,777	4,548,900	15,146,527	334,419	86,459	434,363	2,065,718	26,109,698
Movimiento 2013										
Adiciones	-	-	-	300,550	1,632,456	14,730	12,118	45,461	2,375,411	4,286,726
Bajas	-	-	-	-	(211,506)	(18,128)	-	(25,445)	(1,911,151)	(2,176,229)
Bajas de depreciación	-	-	-	-	211,472	12,270	-	6,611	-	240,353
Depreciación	-	(6,853)	(7,486)	(356,195)	(1,547,857)	(28,094)	(49,047)	(57,903)	-	(1,918,332)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	1,528,600	110,578	1,986,801	4,394,255	15,430,592	315,200	49,624	399,085	2,519,978	26,234,613
Al 31 de diciembre del 2013										
Costo histórico	1,528,600	138,100	2,285,172	5,730,542	21,785,864	294,128	457,026	796,637	2,519,978	33,536,045
Depreciación acumulada	-	(27,522)	(298,371)	(1,336,287)	(6,355,270)	(175,928)	(407,602)	(396,552)	-	(8,000,432)
Valor en libros	1,528,600	110,578	1,986,801	4,394,255	15,430,592	315,200	49,624	399,085	2,519,978	25,535,613

No existen activos fijos entregados en garantía.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	2,116,780	5,553,409
Proveedores exterior	<u>276,445</u>	<u>383,998</u>
	<u>2,393,225</u>	<u>5,937,407</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías relacionadas. Se incluye dentro de esta denominación a las empresas que forman parte del Grupo Philip Morris International:

Entidad	Relación	2013	2012
<u>Préstamos cobrados.</u>			
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	14,330,272	-
<u>Préstamos pagados.</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	460,931	32,653,756
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	174,643,558	55,231,121
<u>Préstamos recibidos.</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	460,931	25,513,757
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	174,643,558	55,231,121
<u>Préstamos anticipados.</u>			
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	14,930,234	-
<u>Servicios de administración recibidos.</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	2,122,627	3,950,681
<u>Servicios de mantenimiento recibidos.</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	776,658	-
<u>Pagos de derechos de marca y asistencia técnica.</u>			
Philip Morris Products S.A. (Suiza)	Administración común	-	360,000
<u>Venta de producto terminado.</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	116,284,450	80,519,275
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	90,509,321	105,452,208
<u>Publicidad pagada.</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	243,624	577,560
<u>Arrendos cobrados.</u>			
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	60,728	60,728
<u>Arrendos pagados.</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	54,000	54,000
Fábrica de Cigarrillos EL PROGRESO S.A.	Administración común	40,000	96,000

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Transacciones financieras por cobrar</u>			
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	599,962	-
<u>Transacciones comerciales por cobrar</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	-	1,272
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	19,694	21,767
Philip Morris Products S.A.	Accionista común	684,847	-
C.A. Tabacalera Nacional (CATANA)	Accionista común	81,877	6,979
Compañía Colombiana de Tabaco S.A.	Accionista común	1,248	213,872
Otros del exterior	Accionista común	259	220,939
		<u>787,425</u>	<u>464,829</u>

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Transacciones comerciales por pagar</u>			
Industria de Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. ITABSA	Administración común	260,840	983,181
Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA	Administración común	19,252	21,460
Philip Morris Products S.A.	Accionista común	44,409	57,000
Massalin Particulares S.A.	Accionista común	18,640	-
Philip Morris International Management	Accionista común	22,278	-
Philip Morris IT Service SARL	Accionista común	134,973	-
Otros del exterior	Accionista común	237,386	194,624
		<u>737,777</u>	<u>1,256,265</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Remuneraciones personal clave de la gerencia -

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía pagó US\$25,332 y US\$16,858, respectivamente, por concepto de sueldos al personal clave, respectivamente. Personal clave se refiere a son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	675,092	512,521
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	(203,870)	(61,245)
Otro resultado integral	-	(95,202)
	<u>471,222</u>	<u>356,074</u>

15.1 Impuesto corriente

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación laboral e Impuesto a la renta	1,445,765	1,203,596
Menos - Participación a los trabajadores	(216,865)	(180,539)
Más - Gastos no deducibles	1,839,701	1,202,472
Más/menos - otras partidas conciliatorias		(188,489)
	<u>1,622,836</u>	<u>833,444</u>
Base tributaria	3,068,601	2,037,040
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta causado	675,092	468,519
Impuesto a la renta definitivo	<u>675,092</u>	<u>515,521</u>

Situación fiscal -

Con fecha 29 de octubre del 2013, la Administración de la Compañía recibió del Servicio de Rentas Internas la Orden de Determinación No. 2013170029, mediante la cual se comunica el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a los Consumos Especiales del período fiscal 2011. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, aún no ha concluido dicha revisión.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en: i) los resultados del estudio de precios de transferencia del 2012, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios para las transacciones del 2013, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2013. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

15.2 Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos pasivos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	2,170,328	2,473,270
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	<u>207,000</u>	<u>107,928</u>
	<u>2,377,328</u>	<u>2,581,198</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido pasivo es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero del 2012	2,642,443
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(61,245)</u>
Al 31 de enero del 2012	2,581,198
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(203,870)</u>
Al 31 de diciembre del 2013	<u>2,377,328</u>

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Jubilación patronal	Catana y cilindros	Por reavaltíos de activos fijos	Total
Impuestos diferidos:				
Al 1 de enero del 2012	(22,380)	(12,771)	2,677,594	2,642,443
Cargo (crédito) a resultados por impuestos diferidos	130,308	12,771	(204,324)	(61,245)
Al 31 de diciembre del 2012	107,928	-	2,473,270	2,581,198
Cargo (crédito) a resultados por impuestos diferidos	2,864	-	(206,734)	(203,870)
Al 31 de diciembre del 2013	110,792	-	2,266,536	2,377,328

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013
Utilidad del año antes de impuestos	1,228,900
Tasa vigente	22%
Impuesto a la tasa vigente	270,358
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y otras partidas al calcular la ganancia fiscal	
Más - Gastos no deducibles	404,734
Gasto por impuestos	675,092

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2013				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	180,540	216,865	180,540	216,865
Beneficios sociales (1)	879,029	4,375,586	4,227,266	1,027,349
	<u>1,059,569</u>	<u>4,592,451</u>	<u>4,407,806</u>	<u>1,244,214</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	1,594,841	662,020	364,347	1,892,514
Desahucio	1,466,240	609,882	1,139,041	937,081
	<u>3,061,081</u>	<u>1,271,902</u>	<u>1,503,388</u>	<u>2,829,595</u>
Año 2012				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	245,530	180,540	245,530	180,540
Beneficios sociales (1)	1,286,920	4,873,762	5,281,653	879,029
	<u>1,532,450</u>	<u>5,054,302</u>	<u>5,527,183</u>	<u>1,059,569</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	1,929,176	201,254	535,589	1,594,841
Desahucio	1,338,285	609,905	481,950	1,466,240
	<u>3,267,461</u>	<u>811,159</u>	<u>1,017,539</u>	<u>3,061,081</u>

(1) Incluye principalmente beneficios tales como décimo tercer y décimo cuarto sueldos, vacaciones entre otros.

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

Tasa de descuento	7.10%	8.05%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.90%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	3.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.40	10.00

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio	
	2013	2012	2013	2012
Al 1 de enero	1,594,841	1,929,176	1,466,240	1,338,285
Costo laboral por servicios actuariales	240,067	110,671	497,297	144,397
Costo financiero	112,606	90,583	112,585	127,137
Perdidas/(ganancias) actuariales	309,347	(469,887)	-	-
(Beneficios pagados)	(364,347)	(65,702)	(1,139,041)	(481,950)
Otros costos	-	-	-	338,371
Al 31 de diciembre	<u>1,892,514</u>	<u>1,594,841</u>	<u>937,081</u>	<u>1,466,240</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio	
	2013	2012	2013	2012
Costo laboral por servicios actuariales	240,067	110,671	497,297	144,397
Costo por financiero	112,606	90,583	112,585	127,137
Otros costos	-	-	-	338,371
Al 31 de diciembre	<u>352,673</u>	<u>201,254</u>	<u>609,882</u>	<u>609,905</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 195,200 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$ 195,200.

Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital.

La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

19.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

19.2 Reserva de capital

Hasta el 2010 se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. Al 1 de enero del 2010, fecha de transición a NIIF, la Reserva de Capital fue transferida a resultados acumulados, según lo dispuesto en resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

19.3 Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19.4 Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

TABACALERA ANDINA S.A. (TANASA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2013 y 2012, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	<u>666,985</u>	<u>654,195</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no mantiene dividendos pendientes de pago.

Durante el 2013 y 2012 se efectuó una declaración de dividendos por US\$666,985 y US\$654,195 que corresponde a US\$3.42 y US\$3.35 por acción, respectivamente.

21. CONTRATOS SUSCRITOS

Contrato de distribución de cigarrillos -

Con fecha 8 de julio de 1998 la Compañía suscribió un contrato mediante el cual, designa a Proveedora Ecuatoriana S.A. (PROESA) como distribuidor autorizado y exclusivo de los cigarrillos marca Líder fabricados por la Compañía. El plazo de este contrato es indefinido.

Contrato de asistencia técnica y servicios -

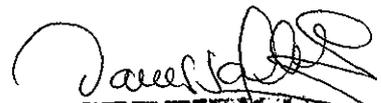
Mediante contrato suscrito el 21 de mayo de 1993 con Industria del Tabaco Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), la Compañía recibe servicios de asesoría económica y administrativa en el campo del tabaco, bebidas y alimentos, tanto en el ámbito financiero, contable, tributario, jurídico, sistemas, nómina, reclutamiento de personal, relaciones públicas, comercialización. El plazo de este contrato es indefinido.

Contrato de fabricación de cigarrillos -

El 1 de agosto de 2006 la Compañía e Industrias del Tabaco, Alimentos y Bebidas S.A. (ITABSA), firmaron un contrato de plazo indefinido para la fabricación de cigarrillos de las marcas con licenciamiento y propiedad de ITABSA.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


CERTIFICADO
QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

VANESSA ALEXANDRA UREOLA E

REGISTRO 17-102