

55867

TABACORP S. A.

Estados Financieros

Periodo

Año terminado al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil - Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Fax: 2 372242 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	--	---

Guayaquil, 09 de Junio del 2010

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de :
TABACORP S. A.

Introducción

1. He efectuado la auditoría de los balances generales que se adjuntan de TABACORP S.A. 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de TABACORP S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de TABACORP S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.



Salvedad

5. Como se explica en la nota 3 y 4 a los estados financieros la Compañía en el año 2000 acogiéndose a lo permitido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No.99-1-3-30011 difirió la Pérdida en Cambio Neta resultante del ajuste contable de los activos y pasivos y monedas extranjeras por US\$ 861,248 y no realizó la amortización correspondiente por US\$ 86,124 en el 2009 y \$ 86,124 en el 2008.
6. La compañía durante el año 2008 no realizó el cargo a resultados por depreciación de maquinarias, muebles y equipos por aproximadamente \$ 50.000.

Opinión

7. En mi opinión, excepto por lo mencionados en los párrafos 5 y 6, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TABACORP S. A., los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008.

Énfasis

8. Mediante Resolución No. 08.SC.SG.010 de la Superintendencia de Compañías del 31 de Diciembre del 2008 establece el cronograma para la aplicación obligatoria de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF", para las compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías. La compañía debe ajustar sus estados financieros bajo NIIF a partir del 2.012 y presentar un plan de capacitación hasta marzo del 2.011 a la Superintendencia de Compañías.
9. Mediante Resolución No. 06. Q. ICI003 del 21 de Agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 03 de Julio del 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y su aplicación obligatoria a partir del 01 de Enero del 2009.
10. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de TABACORP S. A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

11. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de TABACORP S. A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, se emite por separado.


C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813



SC-RNAE -2 No. 381

TABACORP S. A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos		1,000	1,000
Cuentas por Cobrar			
Clientes		428,425	314,392
Otras cuentas por cobrar		29,208	29,208
Crédito Tributario		18,683	9,557
Inventarios		14,275	7,790
Empleados			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>491,591</u>	<u>361,947</u>
ACTIVOS FIJOS			
	3		
Terrenos		77,642	77,642
Edificios e infraestructura		762,447	762,447
Muebles y enseres		15,160	15,160
Maquinarias y equipos		422,571	422,571
Vehiculos		24,553	24,553
Plantaciones		1,140,610	1,140,610
Otros		7,009	7,009
		<u>2,449,992</u>	<u>2,449,992</u>
Depreciación Acumulada		<u>(1,699,070)</u>	<u>(1,617,698)</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS		<u>750,922</u>	<u>832,294</u>
CARGOS DIFERIDOS			
	4		
Costo		861,424	861,424
Amortización		<u>(262,779)</u>	<u>(262,779)</u>
TOTAL CARGOS DIFERIDOS		<u>598,645</u>	<u>598,645</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,841,158</u>	<u>1,792,886</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar		16,221	5,255
Beneficios Sociales			401
Intereses por Pagar		687,891	687,891
Impuestos y contribuciones por pagar		9,386	568
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>713,498</u>	<u>694,115</u>
Obligaciones a Largo Plazo	5	1,027,120	1,027,120
TOTAL PASIVOS		<u>1,740,618</u>	<u>1,721,235</u>

TABACORP S. A.
 Balance General
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital Social		800	800
Aporte futuro aumento de capital		1,040	1,040
Capital Adicional		1,294,932	1,294,205
Reserva Legal		3,125	138
Reserva Facultativa		2,800	2,800
Resultados acumulados		(1,227,503)	(1,229,036)
Resultado del ejercicio		25,346	1,704
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>100,540</u>	<u>71,651</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,841,158</u>	<u>1,792,886</u>


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 Ing. Jimmy Pérez
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.
 Estados de Resultados
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos:			
Ventas	1	557,480	359,761
Otros Ingresos			
Total ingresos		<u>557,480</u>	<u>359,761</u>
Costos y gastos			
Gastos de operación y administración			
Costos de ventas		317,608	239,458
Depreración		86,245	4,955
Amortización			
Administrativos		116,078	112,675
Financieros			
Otros			
Total costos y gastos		<u>519,931</u>	<u>357,088</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores		<u>37,549</u>	<u>2,673</u>
15% Participación de Empleados		0	(401)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		37,549	2,272
25 de Impuesto a la Renta		(9,387)	(568)
Utilidad del Ejercicio		<u>28,162</u>	<u>1,704</u>



Sr. Javier León Barba
 Gerente General

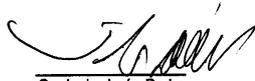


Ing. Jimmy Pérez
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.
 Patrimonio de los accionistas
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Futuro aumento de capital	Reservas			Resultados Acumulados	Patrimonio total
			Capital	Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2007	800	1,040	1,294,205	1	2,800	(1,228,662)	70,184
Ajustes años anteriores						(237)	(237)
Incremento de Reserva				137		(137)	0
Utilidad del ejercicio 2008						1,704	0
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800	1,040	1,294,205	138	2,800	(1,227,332)	71,651
Ajustes años anteriores			727				727
Apropiación de Reserva Legal 2008				171		(171)	0
Incremento de Reserva							
Utilidad del ejercicio 2009						28,162	28,162
Apropiación de Reserva Legal 2009				2,816		(2,816)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	1,040	1,294,932	3,125	2,800	(1,202,157)	100,540


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 Sr. Juan Pérez
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.
 Estado de Flujos de efectivo
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>2008</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivos de las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	28,162	1,704
Partidas que no requieren desembolso		
Depreciación	86,245	4,955
Amortización	-	-
(Aumento) disminución en variación de activos(a)		
Cuentas por Cobrar	(114,033)	730
Otras cuentas por Cobrar	-	255
Crédito Tributario	(9,126)	(9,319)
Inventarios	(6,485)	
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	10,966	1,575
Impuestos por Pagar	8,818	(344)
Gastos acumulados por Pagar	(401)	(76)
Otros Ajustes	-4,146	383
 Flujos de efectivo de las actividades de operación	 <u>-</u>	 <u>-137</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta de activo Fijo		
Aumento en Cargos Diferidos		
 Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	 <u> </u>	 <u> </u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Incremento de Reservas		137
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>137</u>
 Aumento neto en efectivo	 <u>-</u>	 <u>-</u>
 Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	 <u>1,000</u>	 <u>1,000</u>
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>

US\$


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 Ing. Jimmy López
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Descripción del negocio

TABACORP S. A. fue constituida en Ecuador en octubre de 1988 y su actividad principal es la producción de banano para su venta en el mercado local.

La Compañía en julio del 2002 firmó un convenio de distribución de gastos con la Compañía Clavemax S. A. Considerando que la administración de ambas empresas es efectuada en las mismas instalaciones y por el mismo personal.

La compañía Clavemax S.A. celebra los contratos con sus proveedores de bienes y servicios administrativos, por sus propios derechos, constituyéndose en el único obligado con los proveedores. Por su parte TABACORP. S. A. Asume el 52, % Y 45% de los gastos efectuados por Clavemax S. A. Durante el 2009 y 2008 estos gastos ascendieron a US\$ 432,312 y US\$ 352,133

Clavemax S. A. Reconoció un ingreso durante el 2009 y 2008 a la Compañía por US\$ 557,480 y US\$ 359,761 respectivamente

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el balance general al 31 de diciembre del 2005, fue preparado aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	10%
Otros	10%

TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Activos Fijos

El movimiento de activos fijos, durante el año 2009 y 2008, fue el siguiente:

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2009</u>
Activos Fijos	US\$	2,449,992	0	0	2,449,992
Depreciación Acumulada		(1,612,826)	(4,955)	83	(1,617,698)
Activos Netos	US\$	<u>837,166</u>	<u>(4,955)</u>	<u>83</u>	<u>832,294</u>

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2008</u>
Activos Fijos	US\$	2,449,992	0	0	2,449,992
Depreciación Acumulada		(1,560,112)	(52,714)	0	(1,612,826)
Activos Netos	US\$	<u>889,880</u>	<u>(52,714)</u>	<u>0</u>	<u>837,166</u>

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrten.

Durante el año 2008 la compañía no registro la depreciaciones de maquinarias y plantaciones en *aproximadamente \$ 50,000 para no afectar los resultados del ejercicio* .

(4) Cargos Diferidos

La Compañía, acogiéndose a lo permitido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No 99-2-3-30011 ha diferido la pérdida en cambio neta resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera por US\$ 861,066.

Durante el 2009 no realizó la amortización con cargo a resultado en aproximadamente \$ 86,000 para no afectar los resultado del 2009.

TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Obligaciones a largo Plazo

Un detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		Saldo al <u>31/12/09</u>	Saldo al <u>31/12/08</u>
Intral Panamá	US\$	39,854	39,854
Intral Panamá		750,000	750,000
Intral Panamá		<u>237,266</u>	<u>237,266</u>
	US\$	<u>1,027,120</u>	<u>1,027,120</u>

En agosto 27 del 2001, la Juez Tercero de lo civil de Guayaquil, administrando justicia en nombre de la República y por autoridad de la Ley, rechaza la demanda interpuesta por Intral Panamá S. A. Y Seguros Rocafuerte S.A. para la entrega de los activos de créditos señalados en el anexo de la demanda . En virtud de que operó la subrogación legal, declara la imposibilidad de Intral Panamá S. A. Y Seguros Rocafuerte S. A. Para rehusarse a recibir los activos de crédito determinados por Filanbanco S. A. Y presentados por la Agencia de Garantía de Depósitos AGD, en los que entre las compañías deudoras se describe a la Compañía Tabacorp S. A. (supuestamente refiriéndose a TABACORP S. A.) .

En octubre del 2001, el juez 28 de lo civil del Guayas, ratificó la sentencia de la juez 3 de lo civil. La compañía considerando lo expuesto en el párrafo anterior, las obligaciones que tenía con el Filanbanco S. A. , reclasificó como obligaciones por Pagar a INTRAL Panamá S. A.

(6) Situación Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2002 al 2009 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(7) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2009.