

TABACORP S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

Con el Informe de los Auditor Independiente

TABACORP S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

Indice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado
Registro No.8.177

Urban. San Felipe Valencia 2 Mz. 159 Villa 12	Guayaquil- Ecuador	Teléfono: 593-4-4600252 Celular: 0984166930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
--	--------------------	--

Guayaquil, 26 de Noviembre del 2015

Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Accionistas
TABACORP S. A.:

Introducción

1. He efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de TABACORP S. A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y de los estados conexos de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias, como se mencionan en la nota 2.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de TABACORP S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES. 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 del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

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. 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.

5. Una auditoria 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 auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoria.

Negocio en Marcha

6. La Compañía ha dejado de producir y comercializar banano, debido a que fue afectada por el invierno del 2011, el mismo que inundó sus plantaciones de cultivo de banano, de acuerdo a lo manifestado por la Administración espera recuperarse en los próximos años y mantienen un proyecto de venta de tierra para futuros planes habitacionales, a la fecha prepara los proyectos para solicitar financiamiento que permita iniciar la construcción de la primera etapa de un plan de viviendas populares. Los estados financieros no incluyen ajustes, ni reclasificaciones de las plantaciones a ser vendidas como Proyecto Habitacional en su primera etapa, de 160 casas populares.

Cumplimiento de Obligaciones con el Organismo de Control

7. La Compañía a la fecha, no ha cumplido con la entrega de informes de registros de Sociedades desde el año 2011 hasta el año 2014 (Informe de Balances, Notas a los Estados Financieros, Informes de Gerentes, Comisarios y Ruc Actualizado) con el Organismo de Control (Superintendencia de Compañías y Valores); y debido a las pérdidas acumuladas \$(1,195,143) al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha sido notificada como Compañía en Liquidación.

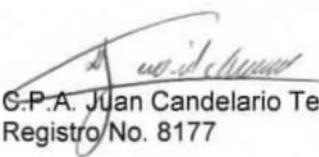
Opinión

8. En mi opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos No. 6 y 7, y los ajustes que pudieran resultar de estas aseveraciones, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía TABACORP S. A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
9. 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

10. 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 2014, se emite por separado una vez que la Administración entregue los Anexos correspondientes. La fecha de presentación Julio 31 del 2015, se encuentra vencida debido a que he sido contratado posterior a esa fecha.

SC-RNAE -2 No. 381

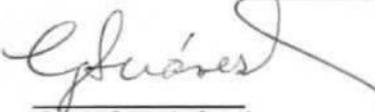

G.P.A. Juan Candelario Terán
Registro No. 8177

TABACORP S. A.
 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	Diciembre 2014	Diciembre 2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos		1.000	1.000
Activos Financieros			
Cuentas por Cobrar Clientes		70.938	70.938
Activos por impuestos corrientes		19.288	19.288
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>91.226</u>	<u>91.226</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS			
	3		
Terrenos		777.642	777.642
Edificios e infraestructura		762.447	762.447
Muebles y enseres		15.160	15.160
Maquinarias y equipos		422.571	422.571
Vehículos		24.553	24.553
Plantaciones		1.140.610	1.140.610
Otros		7.009	7.009
Depreciación Acumulada		<u>(1.785.231)</u>	<u>(1.785.231)</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS		<u>1.364.761</u>	<u>1.364.761</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.455.987</u>	<u>1.455.987</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar		16.000	16.000
Otras Cuentas por Pagar		3.104	3.104
Impuestos y contribuciones por pagar		318	318
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>19.422</u>	<u>19.422</u>
Obligaciones a Largo Plazo	4	1.027.120	1.027.120
TOTAL PASIVOS		<u>1.046.542</u>	<u>1.046.542</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	5	800	800
Aporte futuro aumento de capital		1.040	1.040
Reserva Legal		3.125	3.125
Reserva de Capital	6	1.294.932	1.294.932
Reserva Facultativa	7	2.800	2.800
Resultados acumulados	8	(893.252)	(893.252)
Resultado del ejercicio		-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>409.445</u>	<u>409.445</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.455.987</u>	<u>1.455.987</u>

Véanse las notas a los estados financieros

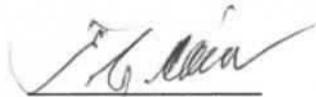

 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 C.P.A. Gonzalo Suárez
 Contador General

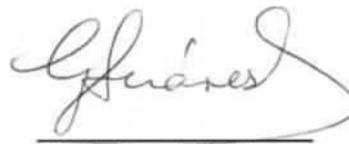
TABACORP S. A.
 Estados de Resultados Integrales
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Ingresos:			
Ventas	1	-	-
Otros Ingresos			
Total ingresos		<u>-</u>	<u>-</u>
Costos y gastos			
Gastos de operación y administración		-	-
Costos de ventas		-	-
Total costos y gastos		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado del Ejercicio		<u>-</u>	<u>-</u>

Véanse las notas a los estados financieros



Sr. Javier León Barba
Gerente General

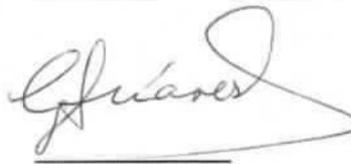


C.P.A. Gonzalo Suárez
Contador General

TABACORP S. A.
 Estado de Flujos de efectivo
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 Expresado en US \$ Dólares

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	0	0
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, empleados y otros	0	0
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Impuesto a las ganancias pagados	0	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	0	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	0	0
Pago de Préstamos	0	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento neto en efectivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Efectivo en caja y bancos al final del período	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	<u>0</u>	<u>0</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	0	0
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0	0
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	0	0
(Incremento) disminución en otras por cobrar por pagar	0	0
(Incremento) disminución en beneficios a empleados	0	0
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>0</u>	<u>0</u>


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 C.P.A. Gonzalo Suárez
 Contador General

TABACORP S. A.
 Estado de Cambio en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Futuro aumento de capital	Capital	Reservas		Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Patrimonio total
				Legal	Facultativa			
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	1,040	1,294,932	3,125	2,800	301,891	(1,195,143)	409,445
Resultado del Ejercicio							0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	1,040	1,294,932	3,125	2,800	301,891	(1,195,143)	409,445
Resultado del Ejercicio							0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	1,040	1,294,932	3,125	2,800	301,891	(1,195,143)	409,445


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 C.P.A. Gonzalo Suárez
 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 2014 y 2013

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

(1) Aspectos Generales

a) 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.

b) Situación Actual País

El año 2014 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

Grandes proyectos se ha iniciado como las centrales hidroeléctricas, siendo este de mediano plazo y posiblemente en el 2017 se darán los resultados, Adicional se implementaron políticas como el cambio de la cocina de gas, al uso de inducción, esquema que le permitiría al Gobierno dejar de subsidiar 800 millones de dólares. Otro de los aspectos interesantes es el uso del dinero electrónico, que según el Banco Central del Ecuador se debe a que hay personas que dañan mucho los billetes. Esto le cuesta al país de uno a dos millones de dólares cada año y medio, para evitar aquello se trabajará electrónicamente, vía tarjeta el pago o la compra de lo requerido.

En 2014 el sueldo básico es de 340 dólares más los 14 dólares de incremento, da un total de 354 dólares para el año 2015.

Otras de las estrategias que imponga el Gobierno, para solventar los desafíos serán las salvaguardas arancelarias para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

La inflación anual cerró en 3,7% y se prevé para el 2015 una inflación del 4%.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tanto por parte de las cifras oficiales en el país, como de organismos multilaterales. Dentro de las entidades internacionales, la CEPAL maneja la proyección más baja con 3,8%. En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento de 3,7% en el año 2015, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo.

El desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior. En este caso, las medidas de restricción comercial y el incremento de las exportaciones no petroleras evidenciado en el 2014 potencian el mejoramiento de la situación externa.

Sigue.....

Sin embargo, los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo. En este escenario, la situación del sector externo para el 2015 presenta también algunas dificultades.

En materia, fiscal, se espera que la recaudación tributaria mantenga la misma tendencia que en los últimos años, ubicándose en 15.500 millones de dólares en el 2015, lo que servirá para cubrir en parte la proforma presupuestaria recientemente aprobada de 36.317 millones y ejecutar el plan de inversiones anual de 8.116 millones.

En cuantos otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la 2014, con 3,9% y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%. La tendencia a la baja del precio de los commodities, sobre todo del petróleo, es un factor determinante para la situación económica del país así como de las políticas implementadas.

Es así como en los primeros meses del siguiente año, dependiendo del desempeño de este valor, el Gobierno planteará políticas económicas y financieras que permitan contrarrestar este escenario.

Se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica, atraer la inversión privada dentro y fuera del país, con el objeto de generar procesos productivos como mano de obra, compra de materia prima para el procesamiento, para así pagar los impuestos que hoy están estipulados dentro del crecer económico macro.

Finalmente, que la Comunidad Económica Europea de preferencia en el sistema arancelario, mediante el cual se pueda llegar con productos a todos los mercados, naturalmente no pagando los aranceles, obteniendo como resultado un producto competitivo ya que Ecuador no puede devaluar la moneda

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Noviembre del 2015, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a TABACORP S. A. tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía operaba en el mercado de cultivo de banano.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía no mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos.

Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

La compañía ha dejado de producir y comercializar banano, debido a que fue afectada por el invierno del 2011 el mismo que inundó las plantaciones de cultivo de banano de acuerdo a lo manifestado por la Administración espera recuperarse en los próximos años y busca financiamiento para la primera etapa (4 etapas) para un proyecto habitacional de 160 casas populares , a desarrollarse dentro de 12 Hectáreas de los Terrenos de la Compañía donde producía Banano.

Propiedad Planta y Equipos

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	20%
Otros	10%

(3) Propiedad Planta y Equipos

El movimiento de propiedad, planta y equipos, durante el año 2014 y 2013, fue el siguiente:

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Propiedad Planta y Equipos	US\$	3,149,992	0	0	3,149,992
Depreciación Acumulada		(1,785,231)	0	0	(1,785,231)
Activos Netos	US\$	<u>1,364,761</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,364,761</u>
		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Propiedad Planta y Equipos	US\$	3,149,992	0	0	3,149,992
Depreciación Acumulada		(1,785,231)	0	0	(1,785,231)
Activos Netos	US\$	<u>1,364,761</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,364,761</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 incurren.

Durante el año 2014 y 2013 la compañía no registro la depreciaciones de maquinarias y plantaciones en aproximadamente \$ 50,000 para no afectar los resultados del ejercicio

(4) Obligaciones a largo Plazo

Un detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</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 2007 al 2014 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 2014.