

55867

TABACORP S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2005 Y 2004

Con el Informe de los Auditor Independiente



TABACORP S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2005 Y 2004
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

Amarilis Fuentes 101 y Chambers Guayaquil - Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Fax: 2 450834 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
--	--	---

Informe del Auditor Independiente

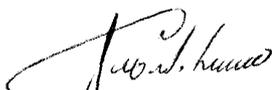
A la Junta de Accionistas
TABACORP S. A.:

He efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de TABACORP S. A. al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y de los estados conexos de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de TABACORP S. A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría.

Efectúe la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Como se explica en la nota 3 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 en moneda extranjera por US\$ 861,248 y no realizó la amortización correspondiente a cuentas de resultados por US\$ 86,124 aproximadamente, en el 2005 y 2004

En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TABACORP S. A. al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



C. P. A. Juan Candelario Terán
Registro No. 8177
Guayaquil, 27 de Marzo del 2006

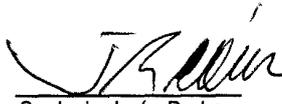


TABACORP S. A.
Balance General
 Al 31 de diciembre del 2005 y 2004
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos		-	604
Cuentas por Cobrar			
Clientes		759,237	126,655
Otras cuentas por cobrar			14,491
Empleados		319	457
			-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>759,556</u>	<u>142,207</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		540,610	1,140,610
Otros		10,580	10,506
		<u>1,853,563</u>	<u>2,453,489</u>
Depreciación Acumulada		<u>(1,406,861)</u>	<u>(1,264,870)</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS		<u>446,702</u>	<u>1,188,619</u>
CARGOS DIFERIDOS			
	4		
Costo		861,248	861,248
Amortización		<u>(207,872)</u>	<u>(130,003)</u>
TOTAL CARGOS DIFERIDOS		<u>653,376</u>	<u>731,245</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,859,634</u>	<u>2,062,071</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar		6,490	14,901
Beneficios Sociales		3,496	4,978
Intereses por Pagar		684,658	601,347
Impuestos y contribuciones por pagar		608	6,765
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>695,252</u>	<u>627,991</u>
Obligaciones a Largo Plazo	5	1,027,120	1,027,120
TOTAL PASIVOS		<u>1,722,372</u>	<u>1,655,111</u>

TABACORP S. A.
 Balance General
 Al 31 de diciembre del 2005 y 2004
 Expresado en US \$ Dólares

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Capital Social		800	800
Aporte futuro aumento de capital		1,040	1,040
Capital Adicional		1,294,205	1,294,205
Reserva Legal		1	1
Reserva Facultativa		2,800	2,800
Resultados acumulados		(891,886)	(771,501)
Resultado del ejercicio		(269,698)	(120,385)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>137,262</u>	<u>406,960</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,859,634</u>	<u>2,062,071</u>


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 Sr. Simón Pérez
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.
 Estados de Resultados
 Al 31 de diciembre del 2005 y 2004
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingresos:			
Ventas	1	231.201	373.303
Otros Ingresos			
Total ingresos		<u>231.201</u>	<u>373.303</u>
Costos y gastos			
Gastos de operación y administración		2.122	
Costos de ventas		296.967	306.562
Depereración		42.808	44.409
Amortización		77.970	-
Administrativos		28.573	59.406
Financieros		83.311	83.311
Venta de Activos		-28.730	-
Total costos y gastos		<u>500.899</u>	<u>493.688</u>
Resultado del ejercicio		<u>(269.698)</u>	<u>(120.385)</u>


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 Ing. Wilfredo Pérez
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.
 Patrimonio de los accionistas
 Al 31 de diciembre del 2005 y 2004
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Futuro aumento de capital	Reservas			Resultados Acumulados	Patrimonio total
			Capital	Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>800</u>	<u>1.040</u>	<u>1.294.205</u>	<u>1</u>	<u>2.800</u>	<u>(771.501)</u>	<u>527.345</u>
Resultado del ejercicio 2003						(120.385)	(120.385)
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>800</u>	<u>1.040</u>	<u>1.294.205</u>	<u>1</u>	<u>2.800</u>	<u>(891.886)</u>	<u>406.960</u>
Resultado del ejercicio 2005						(269.698)	(269.698)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>800</u>	<u>1.040</u>	<u>1.294.205</u>	<u>1</u>	<u>2.800</u>	<u>(1.161.584)</u>	<u>137.262</u>


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 Ing. Nancy Pérez
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

TABACORP S. A.
 Estado de Flujos de efectivo
 Al 31 de diciembre del 2005 y 2006
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujos de efectivos de las actividades de operación:		
Pérdida neta	(196.869)	(120.385)
Partidas que no requieren desembolso		
Depreciación	43.378	43.378
Amortización	77.970	
(Aumento) disminución en variación de activos(a)		
Cuentas por Cobrar	(598.478)	(2.397)
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	(8.411)	(944)
Impuestos por Pagar	(6.157)	(1.944)
Gastos acumulados por Pagar	-1.482	82.808
Retiro Activo Fijo		13
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>-690.049</u>	<u>529</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta de activo Fijo	670.271	
Utilidad en Venta de Activo Fijo	19.174	
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>689.445</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones a largo plazo		
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en efectivo	<u>(604)</u>	<u>529</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	<u>604</u>	<u>75</u>
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	<u>-</u>	<u>604</u>

US\$


 Sr. Javier León Barba
 Gerente General


 Sr. Jimmy Pérez
 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 2005 y 2004

(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.

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 23,86% de los gastos efectuados por Clavemax S. A. Durante el 2005 y 2004 estos gastos ascendieron a US\$ 206,033 y US\$ 59,406

Clavemax S. A. Reconoció un ingreso durante el 2004 y 2003 a la Compañía por US\$ 269,698 y US\$ 373,303 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.

Cuentas por Cobrar

Representan saldos de clientes, y empleados no mayores a 30 días que no devengan intereses.

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%

(3) Activos Fijos

El movimiento de activos fijos, durante el año 2005 y 2004 , fue el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/04</u>	<u>Adiciones</u> <u>o retiro</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u>
Activos Fijos	2,453,489	599,926	1,853,563
Depreciación acumulada	<u>(1,264,870)</u>	<u>(141,991)</u>	<u>(1,406,861)</u>
Activo fijo neto	US\$ <u>1,188,619</u>	<u>(457,935)</u>	<u>446,702</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/03</u>	<u>Adiciones</u> <u>o retiro</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/04</u>
Activos Fijos	2,453,502	(13)	2,453,489
Depreciación acumulada	<u>(1,221,492)</u>	<u>(43,378)</u>	<u>(1,264,870)</u>
Activo fijo neto	US\$ <u>1,232,010</u>	<u>(43,391)</u>	<u>1,188,619</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.

(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 2005 la amortización con cargo a resultado es US\$ 77,970.

(5) Obligaciones a largo Plazo

Un detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2005 y 2004 es el siguiente:

		Saldo al <u>31/12/05</u>	Saldo al <u>31/12/04</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 Tabaccorp S. A. (supuestamente refiriendose 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 1998 al 2005 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 2005.