

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.

(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 Mayo 15 del 2015 y en Mayo 26 del 2015, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

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 y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de Actividades de producción de banano para comercialización a nivel local en el Ecuador.

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 mantiene un proyecto de venta de tierra para futuros planes habitacionales, a la fecha prepara los proyectos para solicitar un crédito externo que permita financiar la construcción del plan de vivienda..

Propiedad planta y equipos.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re expresado 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, netos

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

| | | <u>Saldos al</u> 31/12/2013 | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes</u> | <u>Saldos al</u> 31/12/2014 |
|----------------------------|------|--------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|
| Propiedad, planta y equipo | US\$ | 2,449,992 | 0 | 0 | 2,449,992 |
| Revalúo de: | | | | | |
| Terrenos | US\$ | 700,000 | 0 | 0 | 700,000 |

Depreciación

| | | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------|----------|-------------------------|
| Acumulada | (1,785,231) | 0 | 0 | (1,785,231) |
| Propiedad, planta y equipos netos | US\$ <u>1,364,761</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1,364,761</u> |
| | Saldos al 31/12/2012 | Adiciones | Ajustes | Saldos al 31/12/2013 |
| Propiedad, planta y equipo | US\$ 2,449,992 | 0 | 0 | 2,449,992 |
| Revalúo de: | | | | |
| Terrenos | US\$ 700,000 | 0 | 0 | 700,000 |
| Depreciación Acumulada | (1,785,231) | 0 | 0 | (1,785,231) |
| Propiedad, planta y equipos 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 incurrén.

(4) Obligaciones a largo Plazo

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

| | | Saldos al 31/12/2014 | Saldos al 31/12/2013 |
|---------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 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.

(5) Capital Social

Está constituida al 31 de diciembre del 2014, por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una de propiedad de Giannosi S.A. y Sonset S.A. con participación del 50% cada compañía.

(6) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(7) Reserva de capital.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a los saldos deudores y acreedores transferidos de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

(8) Resultados acumulados.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta de resultados acumulados solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía

(9) Activos y Pasivos Contingentes.

No se registran activos ni pasivos contingentes.

(10) 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 2009 al 2014 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(11) 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.