

TABACORP S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(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.

b) **Situación Actual País**

El año 2015 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, Rusia y Países Árabes, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

La inflación anual cerró en 3,38% y se prevé para el 2016 una inflación del 3%.

En 2015 el sueldo básico es de 354 dólares más los 12 dólares de incremento, da un total de 366 dólares para el año 2016.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano se contrajo en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 1 %, 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 menor al 1 %.

Hasta Junio del 2016 el Gobierno, mantiene salvaguardas arancelarias ente el 15 % y 45% a las importaciones, para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento no mayor al 1% en el año 2016, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica, la revalorización del dólar, y la baja de precios del petróleo.

La economía ecuatoriana requiere de más dólares en circulación, el Gobierno busca financiamiento externo para cubrir su déficit presupuestario y estima recortes en temas de inversión y dependerá de las estrategias que aporte el sector privado para motivar la inversión extranjera en el País.

El Gobierno Ecuatoriano durante la primera semana de Abril del 2016, ha firmado 9 contratos petroleros con Empresas Internacionales, con la finalidad de reactivar la economía en la Zona Oriental del Ecuador, estimando una Inversión de aproximadamente \$ 1.000 millones y mejorar la producción petrolera en 20,000 barriles diarios adicionales de petróleo.

El proyecto de reformas tributarias que envió el Ejecutivo llegó el 30 de Marzo del 2016 a la Asamblea Nacional, y prevé un alza en el Impuesto a Consumos Especiales de telefonía celular, cigarrillos, cervezas, bebidas alcohólicas y azucaradas; así como crear un impuesto a la salida de divisas, por los montos de dólares que un ciudadano puede sacar en efectivo al exterior (no mayor a \$ 1,098).

(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 2015 y 2014. 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 Marzo 15 del 2016, 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.

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

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.

Los principales eventos que incidieron en los resultados del año, fueron entre otros: Terminación de forma unilateral y súbita del contrato con la Exportadora SEDORINSA S.A., el cual estipulaba la entrega de fruta por 52 semanas en el 2015, la exportadora compro fruta hasta la semana 22, lo cual obligo a la compañía a venderla en el mercado "spot" en un precio que oscilaba entre US\$ 2.5 y US\$ 3.5, considerando el costo total que superaba los US\$ 5.5 ocasiono un perjuicio superior a US\$ 200,000, debido a la falta de liquidez no se pudo fertilizar de manera adecuada la plantación y no se obtuvo la producción deseada, también se vieron afectados los trabajos de campo y el control de la Sigatoka negra afectando aún más la productividad, la proximidad a la población de Ricaurte exige mayores costos ambientales y dificulta lograr una mayor producción, motivos por los cuales la compañía dio por terminado el contrato de administración que mantenía con CLAVEMAX S.A., y suscribió un contrato de alquiler de su plantación con la empresa Hurglobal que está estrechamente ligada a una exportadora exitosa, dentro de esta contrato también se estipula un proyecto de urbanización

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2015 y 2014 para Sociedades.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Terrenos	777,642	777,642
Edificios e infraestructura	762,447	762,447
Muebles y enseres	15,160	15,160
Pasan:	<u>1,555,249</u>	<u>1,555,249</u>

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

(3) Propiedad Planta y equipos, netos (Continuación).

Vienen:	1,555,249	1,555,249
Maquinarias y equipos	422,571	422,571
Vehículos	24,553	24,553
Plantaciones	1,140,610	1,140,610
Otros	7,009	7,009
Subtotal	3,149,992	3,149,992
Depreciación Acumulada	(1,749,362)	(1,785,231)
Total	1,400,630	1,364,761

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,364,761	1,364,761
Más: Adiciones/Ajustes	41,762	0
Menos: Depreciación Anual	(5,893)	0
Saldo Final, neto	1,400,630	1,364,761

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 Financieras, largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Intral Panamá	39,854	39,854
Intral Panamá	750,000	750,000
Intral Panamá	237,266	237,266
Total	1,027,120	1,027,120

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

(4) Obligaciones Financieras, largo Plazo (Continuación)

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 2015 y 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 2015 y 2014, 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) Impuesto a la Renta por Pagar.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2015	2014
Utilidades según libros antes de impuesto a la renta	71,215	0
Más gastos no deducibles	15,222	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	86,437	0
Impuesto a la renta causado por el 22%	19,016	0

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	0	0
Más: provisión del año	19,016	0
Menos: Crédito tributario años anteriores	(19,016)	0
Saldo Final, neto	0	0

(10) Activos y Pasivos Contingentes.

No se registran activos ni pasivos contingentes.

(11) 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 2008 al 2015 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(12) Eventos posteriores

No existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2015.

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de sus plantaciones con la empresa Hurglobal en términos favorables, dentro de esta contrato también se estipula un proyecto de urbanización