

# TABACORP S. A.

Notas a los estados financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(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

En el año 2016 fue un año de inflexión debido a la desaceleración de la economía ecuatoriana en -1,7% estimándose con un decrecimiento del -1%.

La inflación anual cerró en 1,11% y se prevé para el año 2017 una inflación no mayor al 3%.

En el 2016 el salario básico se fijó en \$375 con un incremento de \$9 en relación al año anterior.

El Producto Interno Bruto del Ecuador (PIB) creció 0.6% en el segundo trimestre del año comparado con los primeros tres meses del ejercicio, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). Mientras que, comparado con el segundo trimestre del año pasado, registró una caída del -2.2%. El BCE explicó que el resultado trimestral se explica por un crecimiento del 5% de las exportaciones en relación a los tres primeros meses del año.

El Gobierno Central fijó para el año 2016 el Presupuesto General del Estado en USD 29,835 millones, a generarse, fundamentalmente, por recaudación de impuestos (51.9%), financiamiento público (22.1%), ingresos no tributarios (7.9%) e ingresos petroleros (0.02%).

El petróleo se ubicó en un promedio de USD 34.7 por barril en el año 2016, US\$7,2 menos por barril comparado con el año 2015.

Durante el año 2016 mediante registro oficial No. 759 se creó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas en Manabí y Esmeraldas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, creándose por una sola vez la siguientes contribuciones solidarias sobre las Remuneraciones recibidas por empleados mayores a \$1.000 de acuerdo a tabla emitida por el Servicio de Rentas Internas; Contribución Solidaria sobre el Patrimonio de toda persona natural que al 01 de Enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a \$1'000,000 de los Estados Unidos de Norteamérica, pagando la contribución del 0,90% en caso de residentes en el Ecuador la contribución se calcula sobre el Patrimonio ubicado dentro y fuera del País, y en el caso de no residentes del Ecuador la contribución se calculará sobre el Patrimonio ubicado en Ecuador; Contribución Solidaria sobre las Utilidades para las Sociedades que realizaron actividades económicas y que fueron sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, pagarán una contribución del 3% a sus Utilidades que se calculará teniendo como referencia la Utilidad Gravable del Ejercicio fiscal del año 2015 y Contribución sobre Bienes inmuebles y Derechos Representativos de Capital existente en Ecuador de propiedad de Sociedades residentes en Paraísos Fiscales u otras jurisdicciones equivalente al 1,8% del Avatúo Catastral del año 2016 sobre dichos bienes y el Valor Patrimonial Proporcional de los Derechos Representativos de Capital de Sociedades Residentes en Ecuador.

# TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

Finalmente en la primera disposición transitoria incrementa la tarifa del IVA del 12 al 14% durante el periodo de hasta un año contando a partir de Junio del 2016.

## (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 2016 y 2015. 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 10 del 2017, 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.

## TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros  
(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 compró 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.

### Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2016 y 2015 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) Activos Financieros, netos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clavemax S.A.	37,933	37,452
Costrek S.A.	24,651	0
Alberto Chiriboga	50,000	50,000

## TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Total	2016	2015
(4) <b>Propiedad Planta y equipos, netos</b>		<b>112,584</b>	<b>87,452</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
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	1,140,810	1,140,810
Otros	7,009	7,009
<b>Subtotal</b>	<b>3,149,992</b>	<b>3,149,992</b>
Depreciación Acumulada	(1,749,362)	(1,749,362)
<b>Total</b>	<b>1,400,630</b>	<b>1,400,630</b>

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,400,630	1,364,781
Más: Adiciones/Ajustes	0	41,762
Menos: Depreciación Anual	0	(19,200)
<b>Saldo Final, neto</b>	<b>1,400,630</b>	<b>1,400,630</b>

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.

## TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### (5) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	6,417	0
Impuesto a la renta, nota 12	843	50,000
<b>Total</b>	<b>7,360</b>	<b>50,000</b>

### (6) Obligaciones Financieras, Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Intral Panamá	39,854	39,854
Intral Panamá	750,000	750,000
Intral Panamá	237,266	237,266
<b>Total</b>	<b>1,027,120</b>	<b>1,027,120</b>

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.

# TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

(7) **Capital Social**

Está constituida al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

(8) **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.

(9) **Reserva de Capital.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

(10) **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 retención 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.

(11) **Otros Ingresos.**

Durante el año 2016, la compañía ha registrado ingresos por concepto de alquiler de 50 Hectáreas de plantación ubicada en la entrada del cantón Urdeneta Vía Ricaurte, Hacienda "El Progreso", a la compañía HURGLOBAL S.A.,

(12) **Impuesto a la Renta por Pagar.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidades según libros antes de impuesto a la renta	22,167	71,215
Más gastos no deducibles	0	15,222
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	22,167	86,437
Impuesto a la renta causado por el 22%	4,877	19,016

## TABACORP S.A.

Notas a los estados financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

(12) **Impuesto a la Renta por Pagar (Continuación).**

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	0	0
Más: provisión del año	4,877	19,016
Menos: Crédito tributario años anteriores	0	0
Menos: retenciones en la fuente	0	0
<b>Saldo Final, neto</b>	<b>943</b>	<b>0</b>

(13) **Activos y Pasivos Contingentes.**

No se registran activos ni pasivos contingentes.

(14) **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 2016 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(15) **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 2016.