

TABACORP S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(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

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0.90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación del 2017 cerró en -0.20% que representa una disminución del -1.32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0.60 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA. , en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI, la información de su patrimonio en el exterior.

TABACORP S.A.

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

- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

(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 2017 y 2016. 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 Abril 26 del 2018, 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

TABACORP S.A.

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

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.

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.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2017 y 2016 para Sociedades.

Los Productores de Banano pagan un impuesto único entre 1% y 2% en base a las cajas entregadas semanalmente a los Exportadores de Frutas.

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%

TABACORP S.A.

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

(3) Activos Financieros, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Clavemax S.A.	2.990	37.933
Costrek S.A.	138.904	24.651
Profreska S.A.	25.149	0
Otros	2.983	0
Alberto Chiriboga		50.000
Total	170.026	112.584

(4) Propiedad Planta y equipos, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Terrenos	777.642	777.642
Edificios e infraestructura	762.447	762.447
Muebles y enseres	15.160	15.160
Maquinarias y equipos	419.582	422.571
Vehiculos	24.553	24.553
Plantaciones	1.140.610	1.140.610
Otros	7.009	7.009
Subtotal	3.147.003	3.149.992
Depreciación Acumulada	(1.786.810)	(1.749.362)
Total	1.360.193	1.400.630

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1.400.630	1.400.630
Más: Adiciones/Ajustes	(2.989)	0
Menos: Depreciación Anual	(40.437)	0
Ajuste Deprec.	2.989	0
Saldo Final, neto	1.360.193	1.400.630

TABACORP S.A.

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

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrir.

(5) **Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	3.533	6.417
Impuesto a la renta, nota 12	0	943
Total	3.533	7.360

(6) **Obligaciones Financieras, largo Plazo.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(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 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.).

TABACORP S.A.

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

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.

(7) **Capital Social**

Está constituida al 31 de diciembre del 2017 y 2065, 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 2017 y 2016, 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 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

(11) **Otros Ingresos.**

Durante el año 2017 y 2016, la compañía ha registrado ingresos por concepto de alquiler (US\$ 43.750 en el 2017 y US\$ 49.167 en el 2016) de 50 Hectáreas de plantación ubicada en la entrada del cantón Urdaneta Vía Ricaurte, Hacienda "El Progreso", a la compañía HURGLOBAL S.A.,

TABACORP S.A.

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

(12) Impuesto a la Renta por Pagar.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades según libros antes de impuesto a la renta	2.287	22.167
Más gastos no deducibles	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	2.287	22.167
Impuesto a la renta causado por el 22%	0	4.877

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	0	0
Más: provisión del año		4,877
Menos: Crédito tributario años anteriores	0	
Menos: retenciones en la fuente		(3.934)
<u>Saldo Final, neto</u>		<u>943</u>

(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 2010 al 2017 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 2017.