



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS – HACIENDA TABAGANESHA S.A., AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoria
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambio del Patrimonio
- e. Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo
- f. Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC – RNAE – 2 – 775
Samanes 6 Mz. 960 V. 19 PBX 042 217777
email audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Junta Directiva de
HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros que se adjunta de HACIENDA TABAGANESHA S.A., compuestos por el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el estado de resultado integral, el estado de cambio del patrimonio y estado de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fecha y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicatorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

- 2 La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye:
 - a. Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o a error.
 - b. Seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos.

Avenida Francisco de Orellana Samanes 6 Mz. 960 Villa. 19,
Teléfonos: 042 – 217777 – 218606 - 215935 celular 0994982531
Email: audext@audext.com.ec Guayaquil - Ecuador

así como que planeemos y desarrollemos la auditoria para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores significativos.

- 4 Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por HACIENDA TABAGANESHA S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de HACIENDA TABAGANESHA S.A., una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base para opinión con salvedades

5 Antecedentes:

- a. La fecha de contratación de la Auditoria Externa del ejercicio económico 2012, por parte de HACIENDA TABAGANESHA S.A., se realizó el 28 de junio 2013, por lo que la firma auditora no pudo realizar los siguiente procedimientos de auditoria:
 - i. Confirmación de saldo de proveedores y/o clientes
 - ii. Toma física del inventario
 - iii. Toma física de Propiedad planta y equipo
- b. Al 31 de diciembre 2012 están pendientes de pago las planillas de aportes al IESS de agosto a diciembre, y personal contratado en labores agrícolas no fue afiliado al IESS, el pasivo asciende al valor de \$ 41.357,54 (Ver nota C y E)
- c. A la fecha las utilidades del ejercicio 2012 el pasivo asciende al valor de \$ 1.405,12.
- d. No se ha realizado los estudios actuariales para determinar la provisión por jubilación y desahucio al 31/12/12, conforme a la Sección 28 Beneficios a los empleados, (Ver nota E)

Opinión del Auditor

- 6 En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros adjuntos de aquellos ajustes si existieran, si se hubieren determinado que son necesarios, si no hubiere existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo indicada en el párrafo 5, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de HACIENDA TABAGANESHA S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los resultados de sus operaciones, estado de situación financiera, estado de resultado integral,

estado de cambio del patrimonio neto, y estado de flujos de efectivo por el año terminado, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

- 7 Sin calificar nuestra opinión, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, estos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera. Las cifras que se presenta con fines comparativos, ajustados conforme a NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 preparado de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de valores por emisión de obligaciones y resolución No. NACDGER2006-0214 DEL Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de HACIENDA TABAGANESHA S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.



SC - RNAE - 2 - 775
Julio 28, 2013



CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés - Socio
Registro G.11.998

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Contenido

Informe 2012

Estados financieros HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambio del patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo

Notas a los Estados Financieros

Página

1. Información general de la empresa	10
2. Bases de preparación de los estados financieros	10
3. Políticas Contables	11 - 20
3.1. Moneda funcional	
3.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	
3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	
4. Nota A .- Efectivo y equivalentes de efectivo	21
5. Nota B .- Cuentas y documentos por cobrar	22
6. Nota C .- Inventarios	23
7. Nota D .- Propiedad, planta y equipo	23
8. Nota E .- Pasivo corriente	24
9. Nota F .- Pasivo a largo plazo	25
10. Nota G .- Capital social	25
11. Nota H .- Resultados	25
12. Nota I .- Ingresos	25
13. Nota J .- Costo de venta	26
14. Nota k .- Gasto administrativo	26

HACIENDA TABAGANESHA S.A
Estado de Situación Financiera
(Expresados en dólares)

December 31	Nota	Página	2012	2011
Activo				
Activo Disponible				
Efectivo y equivalentes a efectivo				
Caja	A	20	4.658,84	
Bancos	A	20	6,41	13.465,16
Total Activo Disponible			4.665,25	13.465,16
Activo Exigible				
Cuentas	B	21	153.384,97	
Otras cuentas por cobrar	B	21	82.231,90	52.098,66
Cuentas por cobrar al SRI	B	21	5.914,88	
Gastos pagados por anticipado	B	21	55.575,53	49.082,01
Anticipo impuesto a la renta	B	21	11.046,71	
Total Activo Exigible			308.153,99	101.180,67
Activo Realizable				
Inventarios de productos en proceso	C	22	1.105.356,97	297.429,03
Inv. de suministros, a ser consumidos en el Proc. de producción	C	22	19.199,00	8.010,75
Inventario de Insumos a ser consumidos en el Proc. de producción	C	22	15.180,78	4.703,96
Total Activo Realizable			1.139.736,75	310.143,74
Total Activo Corriente			1.452.555,99	424.799,57
Activo No Corriente				
Activos Inmovilizados				
Propiedad planta y equipo				
Instalaciones	D	22	746.586,26	
Muebles y enseres	D	22	1.280,03	
Maquinarias	D	22	109.501,16	37.202,00
Equipos de Computación	D	22	612,00	
Vehículos	D	22	54.309,01	29.669,01
Otras propiedades plantas y equipos	D	22	30.370,91	
Depreciación acumulada			(65.272,07)	(8.416,51)
Total Propiedad, planta y equipo			877.387,30	58.454,48
Total Activo No Corriente			877.387,30	58.454,48
Total Activo			\$ 2.329.943,29	\$ 483.254,05
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Proveedores	E	23	198.522,41	5.191,83
Obligaciones financieras	E	23	11.155,99	
Nóminas por pagar	E	23		270,00
Beneficios sociales	E	23	37.803,44	15.461,65
R.T. IVA por pagar	E	23	9.988,29	2.914,14
R.T. IR. Por pagar	E	23	6.680,23	2.818,31
Anticipo Impuesto a la Renta	E	23	11.046,71	
25% impuesto a la renta por pagar del ejercicio	E	23	7.422,04	
IFSS por Pagar	E	23	41.357,54	5.049,72
15% participación trabajadores	E	23	1.405,12	
Total Pasivo Corriente			325.881,77	31.708,85
Pasivo a Largo Plazo				
Préstamos de Accionistas (Exterior)	F	24	2.032.474,05	481.765,15
Total Pasivo Largo Plazo			2.032.474,05	481.765,15
Total Pasivo			2.357.855,82	513.474,00
Patrimonio				
Capital	G	24	2.250,00	2.250,00
Pérdida acumulada	H	24	(32.469,95)	(32.469,95)
Resultados acum. prov. de la A.P.P.V. de las NIIF	H	24	1.767,10	
Utilidad del ejercicio	H	24	540,32	
Total Patrimonio			(27.912,53)	(30.219,95)
Total Pasivo + Patrimonio			\$ 2.329.943,29	\$ 483.254,05

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Representante Legal Contador

Avenida Francisco de Orellana Samanes 6 Mz. 960 Villa. 19,
Teléfonos: 042 - 217777 - 218606 - 215935 celular 0994982531
Email: audext@audext.com.ec Guayaquil - Ecuador

Hacienda TABAGANESHA S.A.
Estado de Resultado Integral
(Expresados en dólares)

Diciembre 31	2012	2011
Venta de bienes	466.790,65	425.992,65
Intereses financieros	0,00	0,00
Otras rentas	1.418,77	0,00
Total Ingresos	468.209,42	425.992,65

Inventarios inicial de bienes no producidos por la compañía	12714,71	
Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	338878,2	209.860,46
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	(34.379,78)	(12.714,71)
Inventario inicial de producto en proceso	297879,03	149.270,79
(-) Inventario final de producto en proceso	(1.105.356,97)	(297.439,03)

COSTOS OPERACIONALES		
Salarios, salarios y demás remuneraciones	338.430,36	185.522,72
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	35.196,89	
Beneficios sociales e indemnizaciones	40.644,69	31.020,62
Mantenimiento y reparaciones	48.308,68	4.611,60
Suministros materiales y repuestos	19.740,58	31.002,85
Depreciaciones propiedad planta y equipo	28.622,64	6.463,43
Otros costos de producción	349.413,81	61.858,82

Honorarios	12.666,18	
Arrendados	49.211,23	5.672,92
Combustibles	17.682,36	8.288,07
Transporte	57.811,13	24.342,50
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.717,03	
Iva al costo	26.827,90	15.790,45
Servicios financieros	2.415,09	
Seguridad privada	10.326,00	
Alimentación	12.219,16	
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	6.041,97	
Otros servicios	148.064,94	9.664,88
Otros bienes	1.918,80	
Total Costos	119.652,84	270.466,55

Salarios, salarios y demás remuneraciones	6.692,87	6.000,00
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.478,94	
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.104,74	26.559,59
Hefes, movilización y transporte	259,60	
Publicidad		40,00
Combustible y lubricantes		332,13
Mantenimiento y reparaciones	4.143,06	
Suministros materiales y repuestos	2.445,88	6.416,22
Arrendados		1.890,00
Seguros		13.880,17
Honorarios Profesionales		7.303,19
Iva gasto	1.322,50	3.547,77
Otros servicios	22.098,11	8.005,78
Total gastos	39.193,10	73.004,85

GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas	9.367,48	-17.478,75
15% Participación trabajadores	1.405,12	
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	7.962,36	-17.478,75
Impuesto a la renta	7.422,04	
Ganancia (Pérdida) de Operaciones continuadas	540,32	-17.478,75

Ingresos por operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Gastos por operaciones discontinuadas	0,00	0,00
GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas	0,00	0,00
15% Participación trabajadores	0,00	0,00
GP antes de impuestos de operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Impuesto a la renta	0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas	0,00	0,00

Ganancia (Pérdida) neta del periodo	540,32	-17.478,75
--	---------------	-------------------

OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del otro resultado integral	0,00	0,00
Diferencia de cambio por conversiones	0,00	0,00
Valoración de activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	0,00	0,00
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	0,00	0,00
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro de un activo revaluado)	0,00	0,00
Participación de otro resultado integral de asociados	0,00	0,00
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	0,00	0,00
Otros (Detallar en notas)	0,00	0,00
Resultado integral total del año	540,32	-17.478,75

Ing. Cristian Darío Vera Bastidas CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Representante Legal Contador

Avenida Francisco de Orellana Samanes 6 Mz. 960 Villa. 19,
Teléfonos: 042 - 217777 - 218606 - 215935 celular 0994982531
Email: audext@audext.com.ec Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE: LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(8.799,91)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.O.	(694.876,44)
Clases de cobros por actividades de operación	314.828,45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	314.828,45
Otros cobros por actividades de operación	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	(973.656,77)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(499.425,36)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(423.588,86)
Otros pagos por actividades de operación	(50.642,55)
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(36.048,12)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(875.788,36)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(875.788,36)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	1.561.864,89
Financiación por préstamos a largo plazo	1.550.708,90
Otras entradas (salidas) de efectivo	11.155,99
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(8.799,91)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	13.465,16
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4.665,25

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9.367,48
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	58.622,64
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	58.622,64
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(762.866,56)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(153.384,97)
(Incremento) disminución en inventarios	(42.541,64)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(829.583,01)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	193.330,58
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	69.312,48
	(694.876,44)

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador

Avenida Francisco de Orellana Samanes 6 Mz. 960 Villa. 19,
Teléfonos: 042 - 217777 - 218606 - 215935 celular 0994982531
Email: audext@audext.com.ec Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Cambio en el Patrimonio
(Expresados en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2012	2.250,00	0,00	0,00	0,00	-32.469,95	1.767,10	540,32	0,00	-27.912,53
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2.250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.250,00
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	2.250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.250,00
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:									0,00
CORRECCIÓN DE ERRORES:									0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.469,95	1.767,10	540,32	0,00	-30.162,53
Otros cambios (detallar)						1.767,10			1.767,10
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					-32.469,95		540,32		-31.929,63

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

HACIENDA TABAGANESHA S.A., RUC 1291735637001 Expediente SC. 60175 fue constituida en la ciudad de Quevedo – Ecuador, mediante escritura pública del 10 de enero 2009, inscrita en el registro mercantil el 20 de febrero 2010.

Su objeto social es el cultivo y exportación de hojas de tabaco.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Ciudad de Quevedo vía Santo Domingo Km. 40 recinto el Descanso principal S/N., referencia a 1 Km. Del recinto el Descanso frente a la Cancha "Formosa", lugar donde mantiene sus oficinas administrativas y contable, la compañía mantiene un promedio de 200 a 400 personas al año en su nómina debido a su situación agrícola.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2. BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de

2011, resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) al 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

3.1. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad**(Moneda Funcional párrafo 30.2).

3.2. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía HACIENDA TABAGANESHA S.A., **sección 2 Conceptos y**

Principios Generales(Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- ☐ Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
 - Instrumentos Financieros
 - Inventarios
 - Propiedad planta y equipo
 - Beneficios a los empleados
 - Activos Biológicos
 - Otros
- ☐ Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- ☐ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ☐ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ☐ Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
- ☐ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
- ☐ Valor de mercado de activos biológicos
- ☐ Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

3.3. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando:

- ☐ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ☐ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ☐ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- ☐ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ☐ Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- ☐ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- ☐ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- ☐ La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes exportados. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

b. Inversiones

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, sección 11 párrafo 15.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión párrafo 11.26**)

Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

c. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (párrafo 13.4), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (párrafo 13.11). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- ☐ Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- ☐ Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

d. Propiedad planta y equipo

Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12**) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26**).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y sus costos puedan ser medidos de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Equipos tecnológicos	3 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

e. Cargos diferidos

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

f. Activo Biológico (Sección 34)

La política contable adoptada por la empresa para sus activos biológicos es el modelo del costo.

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La entidad medirá los activos biológicos (modelo del costo) cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 u otras secciones de esta NIIF.

g. Provisiones

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;

b. Sea probable(es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y

c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

h. Provisión para jubilación y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f; indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

i. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el

correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo (sección 29 párrafos 3 al 14).

k. Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (**párrafo 2.36**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas y exportaciones ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

l. Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- ❑ **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- ❑ **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

- ❑ **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ❑ **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

m. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

n. Período Contable

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre XXXX.



Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal



CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota				
A	Efectivo y equivalente de efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2012	2011
		Caja general (1)	4.000,00	
		Caja trámites generales (2)	658,84	
		Bancos (3)	6,41	13.465,16
		Suman	4.665,25	13.465,16

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a valores en custodia del Sr. Ing. Fernando Montedeoca, detalle Banco Machala, ch. 1967 por valor de \$ 4.000 y depositado el 24/12/12

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a valores en custodia del Sr. Ing. Cristian Vera Bastidas y Sr. Joffre Ramos Burgos, se procedió a realizar arqueo de caja, por parte del departamento de contabilidad.

(3) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

Nota				
B	Cuentas y documentos por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Diciembre 31,			2012	2011
Clientes		(1)	153.384,97	
Gastos pagados por anticipado		(2)	55.575,53	49.082,01
Anticipo a proveedores		(3)	67.275,00	50.998,99
Préstamos empleados		(4)	14.956,90	1.099,67
Otras ctas.x.cobrar		(5)	5.914,88	
Anticipo Impuesto a la Renta		(6)	11.046,71	
Suman			308.153,99	101.180,67
Menos provisión acumulada para pérdidas por deterioro del valor de las cuentas por cobrar				
Suman			308.153,99	101.180,67

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a facturas por venta de materia prima (tabaco en hoja), a los clientes Tabacalera la Flor S.R.L. factura # 26 Y Tabacalera Hatuey S.R.L. Factura # 29 los valores registrados en la contabilidad estan a su valor nominal, no registran intereses, valores que se espera sean recuperados en el ejercicio corriente.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a seguros pagados por anticipado en el ramo de Incendio, robo, accidentes, etc., la cobertura del seguro vence en el siguiente año. Y por Arriendos de terrenos pagados por anticipados para la produccion del tabaco que seran devengados el próximo año.

(3) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a valores pagados por anticipado, siendo los de mayor valor, por arriendos de terrenos \$ 16.575.00 , y por la compra de terrenos para el cultivo del tabaco \$ 50.000.00, valores que seran saldados el próximo año que se culmine la negociación.

(4) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a préstamos a empleados siendo el de mayor valor el de Sr. Joffre Ramos para la compra de un vehículo préstamo efectuado en el mes de junio del 2012 por \$ 16.000.00 valores que fueron cancelados en 7 meses, no hubo necesidad de calcular el valor presente.

(5) Corresponden a cuentas por cobrar, por pago de impuestos duplicados al SRI, a espera de la devolución ya que el trámite esta en curso.

(6) Corresponde al anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2013, el mismo que deberá ser pagado en los meses de julio y septiembre.

Nota				
C	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2012	2011
		Inv. Prod. Químicos, abonos etc. (1)	15.180,78	4.703,96
		Inv. De suministros y materiales	19.199,00	8.010,75
		Inv. De product.en proceso	1.105.356,97	297439,03
		Suman	1.139.736,75	310.153,74

(1) La compañía mantiene inventario de productos químicos, abonos, fertilizantes etc, inventario de suministros y materiales e inventarios de productos en procesos los cuales serán utilizados en el giro del negocio en futuros ejercicios económicos.

Extensión a la nota C:

Se ha confirmado con el Contador General de la compañía CPA Carlos Ayala Pacheco, la distribución de Mano de Obra Agrícola a los Inventarios, de personal no afiliado al seguro social IESS en el ejercicio económico 2012 (Cuantía no determinada) conforme a la sección 13 Inventarios, y la sección 2 Principios y Conceptos Generales (esencia sobre la forma), aunque para efectos tributarios en la conciliación tributaria del ejercicio económico 2013, el Costo de Venta, deberá ser considerado en la parte que le corresponda de acuerdo al análisis que realice el departamento de contabilidad, como gasto no deducible.

Nota				
D	Propiedad Planta y Equipo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2012	2011
		Maquinaria, equipos e instalaciones (1)	856.087,42	37.202,00
		Vehículos, equipos de transp. (1)	54.309,01	29.669,01
		Muebles y enseres (1)	1.280,03	
		Equipo de computos (1)	612,00	
		Otros activos (1)	30.370,91	
		Depreciación Acumulada	(65.272,07)	(8.416,53)
		Suman	877.387,30	58.454,48

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la compañía mantiene registrado a costo historico la propiedad planta equipo.

Nota			
E	Pasivo Corriente	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	2012	2011
	Sueldos por pagar (1)		270,00
	Sobregiro bancario (2)	11.155,99	
	Proveedores (3)	198.522,41	5.191,83
	Provisiones sociales (4)	37.803,44	15.464,65
	15% participación a trabajadores (5)	1.405,12	
	Aportes por pagar IESS (6)	41.357,54	5.049,72
	Impuesto a la Renta por Pagar (7)	7.422,04	
	Anticipo Impuesto I.R. por Pagar (8)	11.046,71	
	Impuesto RF.IR. E IVA (9)	16.668,52	5.732,65
	Suman	325.381,77	31.708,85

(1) Al 31 de diciembre de 2012 los sueldos fueron cancelados oportunamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 el sobregiro corresponden a pagos a proveedores, y décimo tercer sueldo.

(3) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a facturas por compras de insumos, abonos, fertilizantes, suministros y materiales etc, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

(4) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a Provisiones del XIII del mes de diciembre del 2012, del XIV de marzo a diciembre del 2012, las vacaciones no pagadas del 2012 y los Fondos de Reservas del 2012.

(5) La participación a trabajadores se calculó de acuerdo con el art. 97 del código de trabajo donde se establece que el empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades.

(6) Los aportes por pagar al IESS corresponden a las planillas de agosto a diciembre del 2012, pendientes de pago a la fecha.

(7) La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre 2012, ha sido calculada según la disposición transitoria primera del código orgánico de la producción, comercio e inversiones (RO-S 351: 29-dic-2010), donde dispone: "Primera.- la reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades contemplada en la reforma al art.37 de la ley de régimen tributario interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011 la tarifa impositiva será del 24%
- Durante el ejercicio fiscal 2012 la tarifa impositiva será del 23%
- A partir del ejercicio fiscal 2013 la tarifa impositiva será del 22%

(8) Al 31 de diciembre, corresponden al calculo del anticipo del impuesto a la renta según lo que se estipula en el art. 41 numeral 2 literal b de la Ley Organica de Regimen Tributario Interno.

(9) Los Impuesto RF.IR. E IVA por pagar corresponden a las Retenciones en compras efectuadas en los meses de Septiembre y Octubre del 2012, valores que serán liquidados en el 2013

Nota	
F	Pasivo a Largo Plazo
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Diciembre 31,	
	2012 2011
Accionistas	(1) 2.032.474,05 481.765,15
Suman	2.032.474,05 481.765,15
(1) La Compañía mantiene deuda con los accionistas, valores que fueron utilizados para cubrir la inversión, costos y gastos generados por el giro del negocio, ciertos valores no fueron registrados en el Banco Central del Ecuador	

Nota	
G	Capital Social
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, el capital social esta constituido por 900.00 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$ 10.00 dólar cada una.	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Diciembre 31,	
	2012 % 2011 %
FERMIN ANTONIO BAUTISTA LLENAS	8.550,00 95,00% 8.550,00 95,00%
CRISTHIAN GERMAN AGUILERA VIDAL	270,00 3,00% 270,00 3,00%
JOFFRE ESTUARDO RAMOS BURGOS	180,00 2,00% 180,00 2,00%
Suman	9.000,00 100% 9.000,00 100%

Nota	
H	Resultados
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Diciembre 31,	
	2012 2011
Pedidas acumuladas	(1) \$ (32.469,95) \$ (32.469,95)
Resultados acum. provenientes de la A.P.P.V. de las	(2) \$ 1.767,10
Utilidad del ejercicio	(3) \$ 540,32 \$ 5.191,83
Suman	\$ (30.162,53) \$ (27.278,12)
(1) Al 31 de diciembre de 2012 el saldo acumulado de las perdidas corresponden a los ejercicios economicos 2010 y 2011	
(2) Al 31 de diciembre de 2012 este resultado corresponde al efecto de la adopcion de las NIIF por primera vez, que implico efectos en las depreciaciones de la PPE	
(3) Al 31 de diciembre de 2012 la empresa obtuvo utilidad correspondiente al giro de su	

Nota	
I	Ingresos
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Diciembre 31,	
	2012 2011
Exportacion de tabaco	466.794,65 425.992,65
Otros Ingresos	1.418,77
Suman	468.213,42 425.992,65

Nota			
J	Costo de Venta	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	2012 2011
		Inventarios inicial de bienes no producidos por la compañía	12.714,71
		Compras netas locales de bienes no producidas por la compañía	338.878,20 209.860,46
		(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	(34.379,78) (12.714,71)
		Inventario inicial de producto en proceso	297.439,03 149.270,79
		(-) Inventario final de producto en proceso	(1.105.356,97) (297.439,03)
		COSTOS OPERACIONALES	
		Sueldos, salarios y demás remuneraciones	338.430,36 185.522,72
		Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	35.196,89
		Beneficios sociales e indemnizaciones	60.644,69 31.029,62
		Mantenimiento y reparaciones	48.308,68 4.611,60
		Suministros materiales y repuestos	19.740,58 32.002,85
		Depreciaciones propiedad planta y equipo	58.622,64 6.463,43
		Otros costos de producción	349.413,81 61.858,82
		Honorarios	12.166,18
		Arriendos	49.211,23 5.672,92
		Combustibles	17.682,36 8.388,07
		Transporte	57.814,13 24.342,50
		Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.717,03
		Iva al costo	26.837,90 13.790,45
		Servicios financieros	2.415,09
		Seguridad privada	10.326,00
		Alimentación	12.219,16
		Agua, energía, luz y telecomunicaciones	6.041,49
		Otros servicios	148.064,44 9.664,88
		Otros bienes	1.918,80
		Suman	419.652,84 370.466,55

Nota			
K	Gastos Administrativos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	2012 2011
		Sueldos, salarios y demás remuneraciones	6.692,87 6.000,00
		Beneficios sociales e indemnizaciones	1.225,94
		Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.104,74 25.559,59
		Fletes, movilización y transporte	159,60
		Publicidad	40,00
		Combustible y lubricantes	332,13
		Reparaciones y mantenimiento	4.143,06
		Suministros materiales y repuestos	245,88 6.416,22
		Arriendos	1.890,00
		Seguros	13.880,17
		Honorarios Profesionales	7.303,19
		IVA de gasto	1.322,90 3.547,77
		Otros gastos	22.098,11 8.035,78
		Suman	36.993,10 73.004,85

Ing. Cristian Darío Vera Bastidas CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Representante Legal Contador

Avenida Francisco de Orellana Samanes 6 Mz. 960 Villa. 19,
Teléfonos: 042 - 217777 - 218606 - 215935 celular 0994982531
Email: audext@audext.com.ec Guayaquil - Ecuador