



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambio del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense

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 2013 y 2012, el estado de resultado integral; el estado de flujos de efectivo; y el estado de cambio del patrimonio, por los ejercicios terminados en esas fechas 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 las 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 a las circunstancias de la entidad.

Responsabilidad del auditor

- 3 Excepto por lo indicado en el párrafo 4, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre si los estados financieros han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), expresando una imagen fiel, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la normatividad. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y

desarrollemos la auditoria para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores significativos; una seguridad razonable no significa un grado absoluto de seguridad.

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía, una auditoria 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, al respecto emitiremos un Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoria determinamos que:

- ☐ No hemos podido realizar la confirmación del único cliente del exterior **GRAND ISLAND GROUP**, al cierre del ejercicio estaban pendiente de cobro las facturas 45, 46, 126, tal como lo expresa la nota B;
- ☐ No hemos podido observar la toma física de los inventarios de las hojas secas de tabaco, así como los suministros y materiales, ya que tales fechas fueron anteriores a nuestra contratación inicial como auditores de la compañía tal como lo expresa la nota D;
- ☐ Igualmente no hemos podido participar de toma física de la propiedad planta y equipo tal como lo expresa la nota E;
- ☐ No se han realizado los cálculos para la provisión actuarial de jubilación y desahucio.

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4, 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 2013 y los resultados de sus operaciones, estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambio del patrimonio neto, por el año terminado, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.



Abril 29, 2014
SC - RNAE - 2 - 775



CPA. Victor Hugo Parrales Aragon, Msc. - Socio

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Contenido

Informe 2013

Estados financieros HACIENDA TABAGANESHA S.A.	Página
Estado de situación financiera	6 - 7
Estado de resultado integral	8 - 10
Estado de cambio del patrimonio	12
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo	11
Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	13
2. Bases de preparación de los estados financieros	13
3. Políticas Contables	14
3.1. Moneda funcional	14
3.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	14 - 16
3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	16 - 21
4. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo	24
5. Nota B.- Cuentas y documentos por cobrar	24
6. Nota C.- Activos por Impuestos Corrientes	25
7. Nota D.- Inventarios	26
8. Nota E.- Propiedad, planta y equipo	26
9. Nota F.- Pasivo corriente	27 - 28
10. Nota G.- Pasivo a largo plazo	29
11. Nota H.- Capital social	29
12. Nota I.- Ingresos	30
13. Nota J.- Gastos	30



HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre 2013
(Expresado en dólares EUA)

	Nota	2012	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Activo Disponible			
Efectivo y equivalentes e efectivo			
Caja	A	4.658,84	149,61
Bancos	A	6,41	3.268,64
Total Activo Disponible		\$ 4.665,25	\$ 3.418,25
Activo Exigible			
Clientes locales y del exterior	B	153.384,97	297.401,12
Otras cuentas por cobrar	B	82.231,90	252.000,00
Cuentas por cobrar al SRI	B	5.914,88	0,00
Servicios y otros pagos anticipados	B	55.575,53	173.654,24
Anticipo impuesto a la renta	C	11.046,71	21.142,44
Total Activo Exigible		\$ 308.153,99	\$ 744.197,80
Activo Realizable			
Inventario de productos químicos	D	-	14.601,60
Inventarios de productos en proceso	D	1.105.356,97	1.327.926,14
Inv. De suminist/mater. a ser consumidos en el proc. de producción	D	19.199,00	7.364,50
Inv. de Insumos a ser consumidos en el proc. de producción	D	15.180,78	-
Otros inventarios	D	-	3.850,00
Total Activo Realizable		\$ 1.139.736,75	\$ 1.353.742,24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 1.452.555,99	\$ 2.101.358,29
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo			
Maquinarias	E	109.501,16	213.196,30
Vehículos	E	54.309,01	72.858,00
Instalaciones	E	746.586,26	1.264.150,92
Otros activos	E	30.370,91	81.717,06
Muebles y enseres	E	1.280,03	1.280,03
Equipos de computación	E	612,00	2.411,77
Depreciación acumulada P.P.E.	E	(65.272,07)	(236.356,13)
Total Activo Propiedad planta y equipo		\$ 877.387,30	\$ 1.399.257,95
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 877.387,30	\$ 1.399.257,95
TOTAL ACTIVO		\$ 2.329.943,29	\$ 3.500.616,24

	Nota	2012	2013
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores locales	F	198.522,41	93.722,24
Obligaciones financieras	F	11.155,99	-
Nóminas por pagar	F	-	-
Beneficios sociales	F	37.803,44	73.974,46
Décimo tercer sueldo	F	-	20.868,86
Décimo cuarto sueldo	F	-	30.035,01
Vacaciones	F	-	21.224,86
Fondos de reserva	F	-	1.845,73
IESS por pagar	F	41.357,54	7.001,03
Aporte personal 9,35%	F	-	2.956,59
aporte patronal 11,15%	F	-	3.525,77
IECE SETEC	F	-	316,20
Cuentas por pagar empleados IESS	F	-	202,47
Anticipo impuesto a la renta	F	11.046,71	21.142,44
Impuesto de IVA en ventas	F	-	735,83
Retención en la fuente IVA	F	9.988,29	241,69
Retención en la fuente impuesto a la renta	F	6.680,23	339,34
15% participación trabajadores	F	1.405,12	5.753,22
22% Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	F	7.422,04	20.701,97
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 325.381,77	\$ 304.587,71
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos Accionistas (Exterior)	G	2.032.474,05	3.267.313,68
PASIVO NO CORRIENTE		\$ 2.032.474,05	\$ 3.267.313,68
TOTAL PASIVO		\$ 2.357.855,82	\$ 3.490.925,90
PATRIMONIO			
Capital	H	2.250,00	39.000,00
Utilidad acumulada o retenida	H	-	540,32
Pérdida acumulada o retenida	H	(32.469,95)	(32.469,95)
Resultados acumulados provenientes de la A.P.P.V. de las NIIF	H	1.767,10	1.767,10
Utilidad del ejercicio	H	540,32	852,87
Total Patrimonio		(\$ 27.912,53)	9.690,34
Total Pasivo + Patrimonio		\$ 2.329.943,29	\$ 3.500.616,24

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General

Hacienda TABAGANESHA S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre 2013
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2013	2012
Exportación de tabaco	1675188,91	466.794,65
Ventas locales	21.298,21	-
Utilidad en venta de PPE	32.494,94	-
Otros Ingresos	510,14	1.418,77
Total ingresos	1.729.492,20	468.213,42
Inventarios inicial de bienes no producidos por la compañía	34.379,78	12.714,71
Compras netas locales de bienes no producidas por la compañía	387.042,34	338.878,20
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	(25.816,10)	(34.379,78)
Inventario inicial de producto en proceso	1.105.356,97	297.439,03
(-) Inventario final de producto en proceso	(1.327.926,14)	(1.105.356,97)
COSTOS OPERACIONALES		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	611.657,08	338.430,36
Beneficios sociales e indemnizaciones	111.110,41	60.644,69
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	79.936,39	35.196,89
Mantenimiento y reparaciones	61.171,80	48.308,68
Suministros materiales y repuestos	40.909,21	19.740,58
Depreciaciones propiedad planta y equipo	177.435,19	58.622,64
Otros costos de producción	360.951,91	349.413,81
Honorarios	7.366,65	12.166,18
Arriendos	49.608,68	49.211,23
Combustibles	17.965,08	17.682,36
Transporte	71.908,64	57.814,13
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	16.341,40	4.717,03
IVA al costo	43.603,53	26.837,90
Servicios financieros	2.698,85	2.415,09
Seguridad privada	35.543,47	10.326,00
Alimentación	25.633,59	12.219,16
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	8.065,73	6.041,49
Otros servicios	80.263,29	148.064,44
Otros bienes	1.953,00	1.918,80
Total Costos	1.616.208,84	419.652,84

Pasan

vienen

Diciembre 31,	2013	2012
Honorario agente de aduanas	4.000,00	4.573,85
Tramites aduaneros	3.431,42	-
Inspección fito sanitaria	44,00	-
Alimentación	1,50	-
Material de empaque y embalaje	40,20	-
Fletes, movilización y transporte	-	159,60
Total Gastos de ventas	7.517,12	4.733,45
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	17.126,88	6.692,87
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.207,51	1.104,74
Beneficios sociales e indemnizaciones	3.227,37	1.225,94
Honorarios Profesionales	6.161,11	-
Reparaciones y mantenimiento	1.432,88	4.143,06
Suministros materiales y repuestos	5.534,21	2.445,88
IVA de gasto	311,12	1.322,90
Combustible y lubricantes	34,82	-
Gastos de gestión	299,92	-
Gastos de viajes	191,95	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2.124,43	-
Depreciación PPE	1.119,88	-
Impuestos, contribuciones y otros	24.033,26	-
Otros servicios	3.603,13	17.524,26
Otros bienes	3,00	-
Total Gastos Administrativos	67.411,47	34.459,65
Total Gastos	74.928,59	39.193,10
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas	38.354,77	9.367,48
15% Participación trabajadores	5.753,22	1.405,12
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	32.601,55	7.962,36
Impuesto a la renta	31.748,67	7.422,04
Ganancia (Pérdida) de Operaciones continuadas	852,87	540,32
Ingresos por operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Gastos por operaciones discontinuadas	0,00	0,00
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas	0,00	0,00
15% Participación trabajadores	0,00	0,00
G/P 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 período	852,87	540,32

vienen

OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del otro resultado integral	0,00	0,00
Diferencia de cambio por conversión	0,00	0,00
Valuación 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 asociadas	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	852,87	540,32
GANANCIA POR ACCION:		
Ganancia por acción básica	0,00	0,00
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	0,00	0,00
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Ganancia por acción diluida	0,00	0,00
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	0,00	0,00
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Utilidad a reinvertir (Informativo)	0,00	0,00

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre 2013
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2013	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.O.	(1.247,00)	(8.799,91)
Clases de cobros por actividades de operación	(392.260,00)	(694.876,44)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.592.835,61	314.828,45
Otros cobros por actividades de operación	1.554.688,83	314.828,45
Clases de pagos por actividades de operación	38.146,78	0,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.966.626,86)	(973.656,77)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.028.815,71)	(499.425,36)
Otros pagos por actividades de operación	(711.130,27)	(423.588,86)
Impuestos a las ganancias pagados	(226.680,88)	(50.642,55)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(18.468,75)	0,00
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(36.048,12)	
Importes procedentes por la venta de Propiedad Planta y Equipo	(869.421,00)	(875.788,36)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	201.005,08	0,00
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(1.070.425,72)	(875.788,36)
Aporte en Efectivo por Aumento de Capital	1.260.433,64	1.561.864,89
Financiación por préstamos a largo plazo	36.750,00	-
Pagos de Préstamos	1.234.839,63	1.550.708,90
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.155,99)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	11.155,99
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	(1.247,00)	(8.799,91)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4.665,25	13.465,16
	3.418,25	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	38.354,77	9.367,48
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	315.106,07	58.622,64
Ajustes por gastos en provisiones	178.555,07	58.622,64
	136.551,02	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	745.720,86	(762.866,56)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(144.016,15)	(153.384,97)
(Incremento) disminución en inventarios	8.966,87	(42.541,64)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(214.005,49)	(829.583,01)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(104.800,17)	193.330,58
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(284.459,00)	69.312,48
	(7.406,92)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	(392.260,00)	(694.876,44)

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General

HACIENDA TABAGANISHA S.A.
Estado de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre 2013
(Expresados en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
A + B SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2013	39.000,00	540,32	(32.469,95)	1.767,10	852,87	-	9.690,34
A SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2.250,00	-	(12.469,95)	1.767,10	540,32	-	27.912,53
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2.250,00	0,00	(32.469,95)	1.767,10	540,32	-	(27.912,53)
B CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	36.750,00	540,32	-	-	312,55	-	37.602,87
Aumento (disminución) de capital social	36.750,00	-	-	-	-	-	36.750,00
Otros cambios (detallar):	0,00	540,32	-	-	(540,32)	-	0,00
a. Reclasificación de utilidades del ejercicio anterior a ganancias acumuladas	-	540,32	-	-	(540,32)	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	852,87	-	852,87
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2012	2.250,00	0,00	(32.469,95)	1.767,10	540,32	0,00	(27.912,53)
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2.250,00	-	-	-	-	-	2.250,00
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	2.250,00	0,00	N	-	-	N	2.250,00
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	-	-	-	D	-	-	0,00
CORRECCIÓN DE ERRORES:	-	-	-	D	-	-	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	(12.469,95)	1.767,10	540,32	-	(30.162,53)
Otros cambios (detallar):	-	-	D	1.767,10	-	D	1.767,10
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	(12.469,95)	-	540,32	N	(31.929,63)

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General

**HACIENDA TABAGANESHA S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

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 plantaciones agrícolas, conforme al RUC se registra la siguiente dirección Parroquia Guayacán ciudadela el Progreso calle carrera segunda solar 5 Mz. 5 a una cuadra del parque el Velero.

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.

Nota: La empresa tiene un promedio de 30 empleados fijos, y en temporada de cosecha y siembra, se incrementa el personal hasta un promedio de 400 personas.

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); **sección 3 Presentación de Estados Financieros párrafo 3.3 - 3.7**; 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 financieros han sido preparados con base al costo histórico, y serán modificados de ser necesario al valor de mercado, según corresponda a cada sección de las NIIF para las Pymes, los mismos que se encuentran especificados 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 a las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)** al 31 de diciembre 2013.

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 funcional del entorno económico principal en el que opera la entidad. La moneda funcional es representada en dólares EUA (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, párrafo 30.2 - 30.5.**

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 período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado, **sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores, párrafo 10.15 - 10.17.**

La información contenida en los estados financieros, es responsabilidad de la administración de la compañía **HACIENDA TABAGANESHA S.A., sección 2 Conceptos y Principios Generales, párrafos 2.2 - 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; juicios en la aplicación de políticas contables, y que tienen efectos significativos 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; la sección 29 impuesto a las ganancias, la sección 29 no es aplicada por el Servicio de Rentas Internas a favor de las empresas, en muy pocos casos puede ser aplicada esta sección solo para reconocimientos contables.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de la formulación de los estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o baja) en los 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

La distinción entre partidas corrientes y no corrientes, se realizó conforme a la **sección 4 Estado de Situación Financiera párrafo 4.4 - 4.8.**

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	5 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 la 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 período (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.

I. 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 General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota	A
Efectivo y equivalente de efectivo.	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Caja	(1) 149,61 4.658,84
Banco	(2) 3.268,64 6,41
Efectivo y equivalente del efectivo	\$ 149,61 \$ 4.658,84

1. Al 31 de diciembre 2013, se han realizado los arquezos de caja y las conciliaciones.

2. Corresponde a la cuenta corriente principal:

		Saldo al 31/12/13	
Bancos:	Cta. Cte.	Libro Banco	Estado de Cta.
Banco del Pichincha	2100008018	827,05	21.438,30
Suman		\$ 827,05	\$ 21.438,30

Nota	B
Cuentas y documentos por cobrar.	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Clientes	(1) 297.401,12 153.384,97
Otras cuentas por cobrar	(2) 252.000,00 82.231,90
Cuentas por cobrar SRI	(3) 0,00 5.914,88
Servicios y otros pagos anticipados	(4) 173.654,24 55.575,53
Suman	\$ 723.055,36 \$ 297.107,28
Menos provisión acumulada para pérdidas por deterioro del valor de las cuentas por cobrar	(5) 0,00 0,00
Suman al 31/12/13	723.055,36 297.107,28

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a ventas realizadas a la empresa GRAND ISLAND GROUP, ubicada en República Dominicana (No relacionada), de acuerdo a la información proporcionada por el Gerente y Contador de la empresa), facturas emitidas: 45, 46 y 126, pendientes de cobro al cierre del ejercicio. 1.1. Hemos consultado al Contador General la emisión de una factura # 002-001-000000130 por valor de \$ 20.418,21, cliente: "consumidor final", al respecto se nos ha indicado que corresponde a la venta de insumos al cliente José María Gonzalez, la factura original no ha sido entregada hasta la fecha, se recomiendo que se envíe una comunicación y se entregue la factura, cumpliendo con el Reglamento de Comprobantes de Ventas, y sus Leyes Fiscales.

2. Al 31 de diciembre 2013, no se ha podido confirmar físicamente la recuperación de los \$ 82.251,90 Otras Cuentas Por Cobrar; Venta de terreno La Esperanza , a la Compañía Puertorio S.A., fecha agosto de 2013, por el valor de \$ 442.000 dólares EUA., se firman 2 pagarés por \$ 152.000 y 100.000 dólares EUA., se cancela el valor de \$ 190.000 dólares EUA.

3. Al 31 de diciembre 2013, fue verificado el cobro al SRI, por el valor de \$ 2.067,37 exceso de impuesto a la renta y \$ 3.729,15 de impuesto al valor agregado y \$ 118,36 por concepto de intereses.

4. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden los saldos a lo siguiente:

a. Seguros prepagados, compañía Hispana de Seguros S.A., incendio y vehículos.	17.482,39
b. Arriendos prepagados, corresponden al contrato de arriendo que hacen los señores conyuges Juan Oswaldo Luiba Cansing y Fanny Esmeraldas Delgado Villamar; Fernando Javier Monstedeoca Liuba y Oscar Andres Montesdeoca Liuba; Juan Manuel Weisson Liuba, a favor de la compañía Hacienda Tabaganesha S.A.	47.845,82
c. Anticipo a proveedores: Se ha realizado anticipos por el valor de \$ 102,324,23 estos valores no han sido facturados conforme a la LRTI. Art. 61.	102.324,23
d. Préstamos empleados: Los préstamos principales son los siguientes, Sr. Joffre Ramos le otorgaron un préstamo de \$ 5.000 dólares EUA., el mismo que se cargará como bono a la producción del mes de abril y mayo de 2014, y Sr. Víctor Pinduisaca \$ 750 dólares EUA., Otros.	6.001,80

Suman al 31/12/13 **173.654,24**

4. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se ha registrado provisión por deterioro de los instrumentos financieros.

Nota	C
Activos por impuestos corrientes.	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Anticipo de impuesto a la renta	(1) 21.142,44 11.046,71
Suman al 31/12/13	\$ 21.142,44 \$ 11.046,71

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue pagado satisfactoriamente el anticipo de impuesto a la renta año 2013 en el formulario 115, y se cancelaron multas por \$ 112,78 dólares EUA., el calculo del anticipo impuesto a la renta año 2013 pago 2014, fue calculado por el Contador General.

Nota	D
Inventarios.	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Inventario de productos químicos	(1) 14.601,60 -
Inventario de producción en proceso	(1) 1.327.926,14 1.105.356,97
Inventario de suministros y materiales	(1) 7.364,50 19.199,00
Inventario de insumos	(1) - 15.180,78
Otros inventarios	(1) 3.850,00 -
Suman al 31/12/13	\$ 1.353.742,24 \$ 1.139.736,75

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a los inventarios consumidos por la tabacalera en la elaboración del producto final. Nuestra firma no participo de la toma física del inventario al cierre del ejercicio 2013.

Nota	E
Propiedades, planta y equipo.	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Maquinarias	(1) 213.196,30 109.501,16
Vehículos	(1) 72.858,00 54.309,01
Instalaciones	(1) 1.264.150,92 746.586,26
Otros Activos	(1) 81.717,06 30.370,91
Muebles y Enseres	(1) 1.280,03 1.280,03
Equipos de Computación	(1) 2.411,77 612,00
Depreciación acumulada P.P.E.	(1) (236.356,13) (65.272,07)
Suman al 31/12/13	1.399.257,95 877.387,30

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a los saldos de la Propiedad planta y equipo utilizados para la generación de ingresos de la compañía, uno de los principales activos adquiridos en el año 2013 corresponde a un tractor case in Maxxum 110 motor 955232 y una rastra Baldan CRSG 20 - 26, adquirida a Industrias Ales C.A., factura 48327 fecha 4/7/13. Nuestra firma no participo en el inventario de la propiedad planta y equipo. Se examinó la vida útil de las instalaciones y se explicó que la vida útil es de 5 años debido a que son materiales perecibles.

Nota	F
Documentos y cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Proveedores locales	(1) 93.722,24 198.522,41
Obligaciones Financieras	(2) - 11.155,99
Nóminas por pagar	(3) - -
Beneficios sociales por pagar	(4) 73.974,46 37.803,44
IESS por pagar	(5) 7.001,03 41.357,54
Anticipo de impuesto a la renta	(6) 21.142,44 11.046,71
Impuestos por pagar	(7) 1.316,86 16.668,52
15% participación trabajadores	(8) 5.753,22 1.405,12
22% I.R. por pagar del ejercicio	(9) 20.701,97 7.422,04
Suman al 31/12/13	223.612,22 325.381,77

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden al saldo por pagar a los proveedores, detallamos las cifras más importantes:

Proveedor	Valor pendiente de pago
Agripac	31/12/2013 6.327,92
Agroservicio Ubilla	31/12/2013 7.736,92
Fernandez Espinoza Norma Elizabeth	31/12/2013 5.360,00
Guevara Farias Carlos Alfredo	31/12/2013 8.095,89
Hispana de Seguros S.A.	31/12/2013 8.775,24
Interoc S.A.	31/12/2013 6.757,55
Kin Gas	31/12/2013 7.334,76
Relco S.A.	31/12/2013 10.361,08
Uniriego	31/12/2013 6.597,75
Otros	31/12/2013 26.375,13
Suman al 31/12/13	93.722,24

2. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se pago la obligación del año 2012

3. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se ha cancelado el pago a todos los trabajadores.

4. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a los beneficios sociales por pagar, décimo 3ro y 4to fueron pagadas y presentadas las planillas al MRL.

beneficios sociales empleados	Valor pendiente de pago
Décimo tercer sueldo	20.868,86
Décimo cuarto sueldo	30.035,01
Vacaciones	21.224,86
Fondos de Reserva	1.845,73
Suman al 31/12/13	73.974,46

5. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden valores pendientes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

IESS por pagar	Valor pendiente de pago
Aporte personal 9,35%	31/12/2013 2.956,59
aporte patronal 11,15%	31/12/2013 3.525,77
IECE SETEC	31/12/2013 316,20
Cuentas por pagar empleados IESS	31/12/2013 202,47
Suman al 31/12/13	7.001,03

6. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden al anticipo de impuesto a la renta por liquidar en el ejercicio corriente 2014, el anticipo de impuesto a la renta año 2013 fue cancelado y presentado en el formulario 115 en los meses de julio y septiembre.

Anticipo impuesto a la renta	Valor pendiente de pago
Anticipo impuesto a la renta	31/12/2013 21.142,44
Suman al 31/12/13	21.142,44

7. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a pagos a realizar en el ejercicio 2014 al Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto	Formulario	Casillero	Valor
Impuestos IVA en ventas	104	601	735,83
Retención en la fuente IVA	104	799	241,69
Retención en la fuente impuesto a la renta	103	499	339,30
Suman al 31/12/13			735,83

8. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde al calculo del 15% de participación trabajadores, dentro de los 15 días, contado a partir de la fecha de liquidación de utilidades, que se lo hará hasta el 31 de marzo de cada año; es decir, la fecha máxima de pago es el 15 de abril.

9. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde al calculo del 22% de impuesto a la renta por pagar, plazo máximo de pago abril conforme al 9 dígito del RUC, a la fecha esta pendiente de pago.

Nota	G
Préstamos Accionistas Exterior	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Préstamos Accionistas (Exterior)	(1) 3.267.313,68 2.032.474,05
Suman al 31/12/13	\$ 3.267.313,68 2.032.474,05
Banco del Pichincha Cta. Cte. 2100008018	
Préstamos accionistas	Transferencias
Fermin Bautista Llenas	15/07/2013 99.085,03
Fermin Bautista Llenas	15/08/2013 124.959,00
Fermin Bautista Llenas	30/08/2013 190.065,00
Fermin Bautista Llenas	27/09/2013 126.559,00
Otras transferencias del exterior	año 2013 694.171,60
Suman al 31/12/13	1.234.839,63

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a préstamos realizados por el accionista principal Sr. Fermin Bautista Llenas, los valores no han sido registrados en el Banco Central del Ecuador, y no han generado intereses por el capital, de acuerdo a información proporcionada por el Gerente y Contador los valores se destinaron para el giro del negocio.

Nota	H
Patrimonio	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Capital	(1) 39.000,00 2.250,00
Utilidad acumulada o retenida	(1) 540,32 -
Perdidas acumulada o retenida	(1) (32.469,95) (32.469,95)
Result. Acum. Prov. de la A.P.P.V. de las NIIF	(1) 1.767,10 1.767,10
Utilidad del ejercicio	(1) 852,87 540,32
Suman al 31/12/13	9.690,34 (27.912,53)

1. Al 31 de diciembre 2013, fue aprobado por la Junta General de Accionista el aumento del capital social de la compañía. Las demás cuentas Patrimoniales no han sufrido variaciones.

Nota	I
Ingresos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Exportación de tabaco	(1) 1.675.188,91 466.794,65
Ventas locales	(1) 21.298,21 -
Utilidad en venta de PPE	(1) 32.494,94 -
Otros Ingresos	(1) 510,14 1.418,77
Suman al 31/12/13	1.728.982,06 466.794,65

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los ingresos de la compañía.

Nota	J
Gastos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
Diciembre 31,	Nota 2013 2012
Costo de ventas	(1) 1.616.208,84 419.652,84
Gastos de administración	(1) 67.411,47 34.459,65
Gastos de ventas	(1) 7.517,12 4.733,45
Suman al 31/12/13	1.691.137,43 458.845,94

1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los gastos de la compañía.

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General