AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

RUC 1291735637001 Exp. SC. 60175

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

Expresados en Miles de Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

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

US$ = dólar estadounidense

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
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 2014 y 2013, el estado de resultado integral; el estado de flujos de efectivo; y el estado de cambios del patrimonio, por los ejercicios terminados en esas fechas y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 Financiara (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 Financiara (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), expresando una imagen fiel, en todos los aspectos materiales, de conformidad

udeyt
auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

con la normatividad. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria 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 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 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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, excepto por lo revelado en cada nota explicativa referente a 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:

   a. No se han realizado las provisiones por jubilación y desahució, constituyendo una desviación a los principios contables de conformidad a la sección 28 Beneficios a los empleados de las NIIF para las PYMES, así como a las políticas contables adoptadas por la entidad, el objetivo de esta sección es prescribir el tratamiento contable y la información a

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

revelar respecto de los beneficios de los empleados. La sección requiere que una entidad reconozca:

(i) un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de los cuales se le crea el derecho de recibir pagos en el futuro; y

(ii) un gasto cuando la entidad ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

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 2014 y los resultados de sus operaciones, estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios del patrimonio neto, por el año terminado, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiara (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. 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 2014, se emiten por separado.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Abril 24, 2015
SC – RNAE – 775

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones, Msc. Socio

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Contenido
Informe 2014

Estados financieros	Página
Estado de situación financiera	6 - 7
Estado de resultado integral	8 - 9
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo	10
Estado de cambios del patrimonio	11

Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa	12
2. Bases de preparación de los estados financieros	12
3. Políticas Contables	13 - 23
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	24
5. Nota B .- Clientes	24
6. Nota C .- Anticipo de impuesto a la renta	25
7. Nota D .- Otras cuentas por cobrar	26
8. Nota E .- Gastos pagados por anticipado	27
9. Nota F .- Inventarios	27
12. Nota G.- Propiedades, planta y equipo	28
13. Nota H.- Proveedores	29
14. Nota I.- Nóminas por pagar	29
15. Nota J.- Beneficios sociales por pagar	30
16. Nota K.- IESS por pagar	30
17. Nota L.- Impuestos por pagar	31
18. Nota M.- 22% impuesto a la renta por pagar	32
19. Nota N.- Anticipo de impuesto a la renta	33
20. Nota O.- 15% participación trabajadores	34
21. Nota P.- Otras cuentas por pagar	34
22. Nota Q.- Cuentas por pagar relacionadas	35
23. Nota R.- Capital	35
24. Nota S.- Resultado de la adopción NIIF	36
25. Nota T.- Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	36
26. Nota U.- Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	36
27. Nota V.- Utilidad del ejercicio	37
28. Nota W.- Ingresos	37
29. Nota X.- Gastos	38 - 39

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2014

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2013	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	$ 3.418,25	$ 429,84
Activos financieros:			
Clientes	B	297.401,12	872.019,32
Crédito tributario de anticipo de impuesto a la renta	C	21.142,44	32.305,60
Otras cuentas por cobrar	D	252.000,00	79.000,00
Gastos pagados por anticipados	E	173.654,24	294.952,90
Inventarios	F	1.353.742,24	1.148.040,26
Total Activo Corriente		**$ 2.101.358,29**	**$ 2.426.747,92**
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	G	-	$ 472.500,00
Máquinarias	G	213.196,30	244.196,30
Vehículo	G	72.858,00	139.468,50
Instalaciones	G	1.264.150,92	1.430.373,88
Otros activos	G	81.717,06	103.720,58
Muebles y enseres	G	1.280,03	2.546,82
Equipo de computación	G	2.411,77	4.322,77
Depreciación acumulada	G	(236.356,13)	(479.227,89)
Total Propiedades planta y equipo		**$ 1.399.257,95**	**$ 1.917.900,96**
Total Activos No Corrientes		**$ 1.399.257,95**	**$ 1.917.900,96**
Total Activos		**$ 3.500.616,24**	**$ 4.344.648,88**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2014

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2013	2014
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores	H	$ 93.722,24	$ 76.361,89
Nóminas por pagar	I	-	2.253,84
Beneficios de ley por pagar	J	73.974,46	36.419,10
IESS Por Pagar	K	7.001,03	8.777,76
Impuestos retenidos SRI por pagar	L	1.316,86	1.872,62
22% Impuesto a la renta por pagar	M	20.701,97	18.581,28
Anticipo impuesto a la renta por pagar	N	21.142,44	32.305,60
15% participación trabajadores	O	5.753,22	20.928,61
Otras cuentas por pagar	P	-	11.501,78
Total Pasivo Corriente		**$ 223.612,22**	**$ 209.002,48**
Pasivo No Corriente			
Provisión jubilación		-	-
Provisión desahucio		-	-
Préstamos de accionistas (exterior)	Q	3.267.313,68	3.977.084,31
Total Pasivo No Corriente		**$ 3.267.313,68**	**$ 3.977.084,31**
Total Pasivo		**$ 3.490.925,90**	**$ 4.186.086,79**
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	R	$ 39.000,00	$ 109.000,00
Resultados acumulados adopción NIIF	S	1.767,10	1.767,10
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	T	540,32	1.393,19
Pérdidas de ejercicios anteriores	U	(32.469,95)	(32.469,95)
Utilidad del ejercicio	V	852,87	78.871,75
Total Patrimonio		**$ 9.690,34**	**$ 158.562,09**
Total Pasivo y Patrimonio		**$ 3.500.616,24**	**$ 4.344.648,88**

Sr. Frank Stalin Poma Sánchez
Representante Legal
C.C. 1205744855

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2014

(Expresados en miles de dólares EUA)

Ingresos	Nota	2013	2014
Ventas Netas 0%	W	1,675,188.91	3,173,099.82
Ventas locales		21,298.21	21,537.56
Utilidad en venta de PPE		32,494.94	-
Otros Ingresos		510.14	-
Total Ingresos		**$ 1,729,492.20**	**$ 3,194,637.38**
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent.Inicial Mat.Prima		34,379.78	25,816.10
(+) Compras netas locales de materia prima		387,042.34	1,012,948.78
(-) Inventario final de materia prima		(25,816.10)	(42,873.82)
(+) Inv.Inicial prod.terminado		-	-
(+) Inventario inicial de productos en proceso		1,105,356.97	1,327,926.14
(-) Inventario final de productos proceso		(1,327,926.14)	(1,105,166.44)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		611,657.08	731,460.54
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		79,936.39	106,647.23
Beneficios sociales e indemnizaciones		111,110.41	116,692.20
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		7,366.65	11,355.55
Arrendamientos		49,608.68	54,716.04
Mantenimiento y reparaciones		61,171.80	122,363.71
Suministros y materiales		40,909.21	1,514.02
Promoción y publicidad		-	10.00
Combustibles y lubricantes		17,965.08	22,588.09
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		16,341.40	25,261.29
Transporte		71,908.64	75,546.68
Servicios básicos		8,065.73	13,109.82
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo		177,435.19	240,520.11
IVA al costo		43,603.53	55,462.44
Servicios financieros		2,698.85	-
Seguridad privada		35,543.47	27,280.01
Alimentación		25,633.59	21,263.57
Preparación de terreno		-	14,621.44
Aporque		-	25,057.10
Basureada de terreno		-	3,742.00
Otros servicios		80,263.29	37,746.91
Otros bienes		1,953.00	5,656.95
Costo de Venta de Producción	X	**1,616,208.84**	**2931266.46**
Ganancia Bruta		**$ 113,283.36**	**$ 263,370.92**
GASTOS DE VENTAS			
Honorario agente de aduanas		4,000.00	7,100.00
Trámites aduaneros		3,431.42	5,608.76
Inspeccion fito sanitaria		44.00	292.04
Alimentación		1.50	8.00
Material de empaque y embalaje		40.20	-
Fletes, movilización y transporte		-	10,800.00
Inspección control de calidad		-	1,975.00
Encomiendas		-	609.93
Fumigación exportacion tabaco		-	73.23
Viaticos Exportación		-	398.91

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		17,126.88	27,639.21
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		2,207.51	4,271.75
Beneficios sociales e indemnizaciones		3,227.37	3,705.76
Honorarios Profesionales		6,161.11	16,880.71
Reparaciones y mantenimiento		1,432.88	1,890.69
Suministros materiales y repuestos		5,534.21	5,320.98
IVA de gasto		311.12	2,664.23
Combustible y lubricantes		34.62	-
Publicidad		-	15.00
Gastos de gestión		299.92	-
Gastos de viajes		191.95	5,903.64
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		2,124.43	1,384.50
Depreciación PPE		1,119.88	2,351.65
Impuestos, contribuciones y otros		24,033.26	5,113.84
Otros servicios		3,603.13	19,681.29
Otros bienes		3.00	157.72
Total Gastos		**$ 74,928.59**	**$ 123,846.84**
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		**$ 38,354.77**	**$ 139,524.08**
15% Participación trabajadores		5,753.22	20,928.61
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		**$ 32,601.55**	**$ 118,595.47**
Impuesto a la renta		31,748.67	39,723.72
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		**$ 852.87**	**$ 78,871.75**
Ingresos por operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		**0.00**	**0.00**
15% Participación trabajadores		-	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas		**0.00**	**0.00**
Impuesto a la renta		-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas		**$ 0.00**	**$ 0.00**
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		**$ 852.87**	**$ 78,871.75**

OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del otro resultado integral	-	-
Diferencia de cambio por conversión	-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	-	-
Otros (Detallar en notas)	-	-
Resultado integral total del año	**$ 852.87**	**$ 78,871.75**
GANANCIA POR ACCION:		
Ganancia por acción básica	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia por acción diluida	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad a reinvertir (Informativo)	-	-

Sr. Frank Stalin Poma Sánchez
Representante Legal
C.C. 1205744855

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Al 31 de diciembre 2014

Expresados en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	2013	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**($ 1.247,00)**	**($ 2.988,41)**
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	**($ 392.260,00)**	**($ 194.244,27)**
Clases de cobros por actividades de operación	**$ 1.592.835,61**	**$ 2.620.019,18**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.554.688,83	2.620.019,18
Otros cobros por actividades de operación	38.146,78	-
Clases de pagos por actividades de operación	**(1.739.945,98)**	**(2.637.272,50)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.028.815,71)	(1.607.577,80)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(711.130,27)	(1.029.694,70)
Otros pagos por actividades de operación	(226.680,88)	(146.648,32)
Impuestos a las ganancias pagados	(18.468,75)	(41.844,41)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	11.501,78
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	**($ 869.420,64)**	**($ 588.514,77)**
Inversiones a plazo fijo		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	201.005,08	173.000,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.070.425,72)	(761.514,77)
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	-	
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	**$ 1.260.433,64**	**$ 779.770,63**
Aporte en efectivo por aumento de capital	36.750,00	70.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	1.234.839,63	709.770,63
Pagos de préstamos	(11.155,99)	
Dividendos pagados		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**($ 1.247,00)**	**($ 2.988,41)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	4.665,25	3.418,25
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**$ 3.418,25**	**$ 429,84**
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**	**$ 139.524,08**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**$ 315.106,09**	**$ 247.094,77**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	178.555,07	242.871,76
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	
Ajustes por gastos en provisiones	136.551,02	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	4.223,01
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**($ 745.720,86)**	**($ 580.863,12)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(144.016,15)	(574.618,20)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.966,87	173.000,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(121.298,66)
(Incremento) disminución en inventarios	(214.005,49)	205.701,98
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(104.800,17)	(17.360,35)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(284.459,00)	(202.979,31)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7.406,92)	(43.308,58)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	**($ 392.260,00)**	**($ 194.244,27)**

Sr. Frank Stalin Poma Sánchez
Representante Legal
C.C. 1205744855

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Cambio del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2014
Expresados en miles de dólares EUA

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 NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2014	**$ 109.000,00**	**$ 1.393,19**	**($ 32.469,95)**	**$ 1.767,10**	**$ 78.871,75**	**$ 158.562,09**
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	**$ 39.000,00**	**$ 540,32**	**($ 32.469,95)**	**$ 1.767,10**	**$ 852,87**	**$ 9.690,34**
1. Saldo del periodo inmediato anterior	39.000,00	540,32	(32.469,95)	1.767,10	852,87	9.690,34
2. Cambios en políticas contables						-
3. Corrección de errores						-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	**$ 70.000,00**	**$ 852,87**	**$ 0,00**	**$ 0,00**	**$ 78.018,88**	**$ 148.871,75**
1. Aumento (disminución) de capital social	70.000,00	-	-	-	-	70.000,00
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	852,87	-	-	(852,87)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	78.871,75	78.871,75

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2013	**$ 39.000,00**	**$ 540,32**	**($ 32.469,95)**	**$ 1.767,10**	**$ 852,87**	**$ 9.690,34**
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	**$ 2.250,00**	**$ 0,00**	**($ 32.469,95)**	**$ 1.767,10**	**$ 540,32**	**(27.912,53)**
1. Saldo del periodo inmediato anterior	2.250,00	0,00	(32.469,95)	1.767,10	540,32	(27.912,53)
2. Cambios en políticas contables	-	-		D	-	-
3. Corrección de errores	-	-		D	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	**$ 36.750,00**	**$ 540,32**	**$ 0,00**	**$ 0,00**	**312,55**	**37.602,87**
1. Aumento (disminución) de capital social	36.750	-	-	-	-	36.750,00
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	540,32			(540,32)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)		-	-	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	852,87	852,87

Sr. Frank Stalin Poma Sánchez
Representante Legal
C.C. 1205744855

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 Provincia de los Ríos, Cantón Buena Fe, Parroquia Patricia Pilar, Ciudadela Recinto El Descanso, calle Principal S/N referencia Frente a la cancha de usos múltiples la Formosa, carretero vía Santo Domingo kilómetro 40, 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, la compañía mantiene un promedio de 30 empleados fijos, y alcanza un promedio de 400 personas en tiempos de siembra, y cosecha, teléfonos.

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.

BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiara (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 Financiara (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.

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 Financiara (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)** al 31 de diciembre 2014.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiara (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.

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.**

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.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

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 Financiara (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 calculó 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.

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.

udeyt
auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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 sujeta 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.

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

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.

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.

udeyt
auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

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.

PROPIEDADES, 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 desmantelar 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.

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.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

ACTIVOS BIOLÓGICOS (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.

PROVISIONES

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informacomo 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.

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.

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).

IMPUESTOS 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.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

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).

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.

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, entendiendo 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.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

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).

PERÍODO CONTABLE

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2014.

Sr. Frank Stalin Poma Sánchez
Representante Legal
C.C. 1205744855

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

udeyt
auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Diciembre 31,		**2013**	**2014**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	$ 3.418,25	$ 429,84
Suman		**$ 3.418,25**	**$ 429,84**

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad.

Detalle	Valor	Tipo
Caja	298,26	
Banco de Pichincha	131,58	Cta. Cte.
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 429,84**	

NOTA	B

CLIENTES

Diciembre 31,		**2013**	**2014**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	$ 297.401,12	$ 872.019,32
Deterioro de clientes	(2)	-	-
Suman		**$ 297.401,12**	**$ 872.019,32**

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a facturas por venta de materia prima (tabaco en hoja), a los clientes LA AURORA S.A un saldo de la factura # *156*, GRAND ISLAND GROU la factura # 157, TABACALERA HATUEY SRL la factura 158, TABACALERA EL ARTISTA la factura # 159. Todos estos clientes ubicados en República Dominicana (no son empresas relacionadas), los valores registrados en la contabilidad estan a su valor nóminal, no registran intereses, valores que se espera sean recuperados en el ejercicio corriente.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.

Clientes pendientes de cobro entre 2010 al 2(	$ 0,00	**tasa**	**Deterioro**
Clientes pendientes de cobro del año 2014	872.019,32	0,00%	$ 0,00
Clientes acumulado al 31/12/14	**872.019,32**		0,00
Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/14			**0,00**
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/14			**0,00**
Baja en cuenta clientes ejercicio año 2014			**0,00**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	C

Anticipo de impuesto a la renta

Diciembre 31,		**2013**	**2014**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta (credito tributario)	(1)	$ 21.142,44	$ 32.305,60
Suman		**$ 21.142,44**	**$ 32.305,60**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

ANTICIPO SOCIEDADES			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL			
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	601	=	109.000,00
RESERVA LEGAL	521	+	0,00
OTRAS RESERVAS	529	+	
RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	641	+	1.767,10
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTEI	651	+	1.393,19
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTEI	652	-	(32.469,95)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	661	+	78.871,75
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**158.562,09**
RESULTADO DEL 0,2%			**317,12**
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	3.055.113,30
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	20.928,61
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	807	(-)	(61.966,88)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**3.014.075,03**
RESULTADO DEL 0,2%			**6.028,15**
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	499	=	4.344.648,88
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLI	317	(-)	(872.019,32)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBI	320	(-)	(82.356,30)
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	322	+	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO	324	(-)	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO	325	(-)	(32.305,60)
(-) AVALUO DE LOS TERRENOS QUE GENERE	350	(-)	(62.523,40)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**3.295.444,26**
RESULTADO DEL 0,4%			**13.181,78**
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	699	=	3.194.637,38
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**3.194.637,38**
RESULTADO DEL 0,4%			**12.778,55**

udeyt
auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	D

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Diciembre 31,		**2013**	**2014**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	$ 252,000.00	$ 79,000.00
Suman		**$ 252,000.00**	**$ 79,000.00**

(1) Corresponden a Otras Cuentas por Cobrar, por la venta de un terreno (con nombre contable Hacienda la Esperanza, a la Compañía Puertorio S.A. en un valor de $ 452.000,00 abiendo cobrado $ 200.000,00 en el año 2013, $ 175.000,00 cobrado en el 2014 quedando un saldo de $ 77.000,00 EUA y por otros préstamos $ 2.000,00 valores que se espera sean cobrados en el año corriente.

Otras cuentas por cobrar		**Fecha**	**Valor**
Saldo inicial			252,000.00
Recuperación			175,000.00
Saldo pendiente de recuperación			**$ 77,000.00**
Venta de Terreno A (Compañía Puertorio S.A		31/12/2014	77,000.00
Otros préstamos		31/12/2014	2,000.00
Suman al 31/12/14			**$ 79,000.00**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA E

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo a proveedores	(1)	$ 102,324.23	$ 104,800.00
Préstamos empleados	(2)	6,001.80	3,356.30
Seguros y arriendos pagados por anticipado	(3)	65,328.21	186,796.60
Suman		**$ 173,654.24**	**$ 294,952.90**

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a los anticipos a proveedores, por pre arriendos de terreno estos valores no han sido facturados, mismo que se esperan sean facturados en el año corriente.

(2) Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, valores que son descontado mensualmente del sueldo, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle de empleados	Valor
Priscila Rodriguez	$ 1,900.00
Cristian Vera	1,000.00
Quiñonez Panezo luis	417.31
Ganchozo Bravo Francisco	38.99
Total	**$ 3,356.30**

(3) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a seguros pagados por anticipado en el ramo de: Eq. Maq. Contrati con póliza # 0001607, Robo con póliza # 0004990, Incendio con póliza # 0010027-00, Vehículos con póliza 0107436, Rotura máquinaria con póliza # 0000741, la cobertura del seguro vence en el año corriente y por Arriendos de terrenos pagados por anticipados para la produccion del tabaco, corresponden al contrato de arriendo que hacen los señores conyuges Juan Oswaldo Luiba Cansing y Fanny Esmeraldas Delgado Villamar, y la señora Cristina Cadena a favor de la compañía Hacienda Tabaganesha S.A. que serán devengados mensualmente en el año corriente.

NOTA F

INVENTARIOS

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inventario de productos químicos, abonos	(1)	$ 18.451,60	$ 15.043,08
Inventario de suministros y materiales	(1)	7.364,50	27.830,74
Inventario de productos en proceso	(1)	1.327.926,14	1.105.166,44
Suman		**$ 1.353.742,24**	**$ 1.148.040,26**

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

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Telefonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	G

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Terrenos	(1)	-	$ 472.500,00
Maquinaria y equipos	(1)	213.196,30	244.196,30
Instalaciones	(1)	1.264.150,92	1.430.373,88
Vehiculos	(1)	72.858,00	139.468,50
Muebles y enseres	(1)	1.280,03	2.546,82
Equipo de computos	(1)	2.411,77	4.322,77
Otros activos	(1)	81.717,06	103.720,58
Depreciación acumulada	(1)	(236.356,13)	(479.227,89)
Suman		**$ 1.399.257,95**	**$ 1.917.900,96**

(1) Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, deconformidad al siguiente detalle :

El movimiento Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31 2014

Detalle	Terrenos	Maquinaria, Equipos	Instalaciones	Vehiculos	Muebles y Enseres	Equipo de Computos	Otros Activos	TOTAL
Saldo inicial 2014		**$ 188.630,14**	**$ 1.092.556,54**	**$ 54.743,00**	**$ 776,01**	**$ 1.669,31**	**$ 60.882,95**	**$ 1.399.257,95**
Adiciones	472.500,00	31.000,00	166.222,96	66.610,50	1.266,79	1.911,00	22.003,52	761.514,77
Ventas y / obajas Netas								0,00
Transferencias								0,00
Gasto Depreciacion		(20.764,23)	(185.654,04)	(16.671,53)	(364,01)	(659,55)	(18.758,40)	(242.871,76)
Saldo final 2014	**$ 472.500,00**	**$ 198.865,91**	**$ 1.073.125,46**	**$ 104.681,97**	**$ 1.678,79**	**$ 2.920,76**	**$ 64.128,07**	**$ 1.917.900,96**

Año terminado en Diciembre 31 2013

Detalle	Terrenos	Maquinaria, Equipos	Instalaciones	Vehiculos	Muebles y Enseres	Equipo de Computos	Otros Activos	TOTAL
Saldo inicial 2013	0,00	**109.501,16**	**746.586,26**	**54.309,01**	**1.280,03**	**612,00**	**80.370,91**	**942.659,37**
Adiciones		103.695,14	517.564,66	43.188,99	0,00	1.799,77	51.346,15	717.594,71
Ventas y / obajas Netas				(24.640,00)				(24.640,00)
Transferencias								0,00
Gasto Depreciacion		(24.566,16)	(171.594,38)	(18.115,00)	(504,02)	(742,46)	(20.834,11)	(236.356,13)
Saldo final 2013		**$ 188.630,14**	**$ 1.092.556,54**	**$ 54.743,00**	**$ 776,01**	**$ 1.669,31**	**$ 60.882,95**	**$ 1.399.257,95**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	H

PROVEEDORES

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	$ 93.722,24	$ 76.361,89
Suman		**$ 93.722,24**	**$ 76.361,89**

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a facturas por compras de insumos, abonos, fertilizantes, suministros y materiales, por seguros etc, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

Proveedor	Fecha	Pendiente
Agripac	31/12/2014	12.309,35
Agroservicio Ubilla	31/12/2014	2.022,57
Chem-Tech S.A	31/12/2014	6.033,45
Croplantec S.A	31/12/2014	5.464,38
Eni Ecuador	31/12/2014	6.586,72
Hispana de Seguros S.A.	31/12/2014	15.221,81
Interoc S.A.	31/12/2014	9.033,75
Merseguridad Cia. Ltda.	31/12/2014	2.420,00
Relco S.A.	31/12/2014	10.361,08
Otros	31/12/2014	6.908,78
Suman al 31/12/14		**$ 76.361,89**

NOTA	I

NÓMINAS POR PAGAR

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Nóminas por pagar	(1)	-	$ 2.253,84
Suman		**$ 0,00**	**$ 2.253,84**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a sueldos de la última quincena de Diciembre.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	J

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	$ 73.974,46	$ 36.419,10
Suman		**$ 73.974,46**	**$ 36.419,10**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a las provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Beneficios sociales	Valor	Tipo
Décimo Tercer Sueldo	$ 7.004,91	Beneficio
Décimo Cuarto Sueldo	21.916,01	Beneficio
Vacaciones	6.743,03	Beneficio
Fondos de Reserva	755,15	Beneficio
Total	**$ 36.419,10**	

NOTA	K

IESS POR PAGAR

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	$ 7.001,03	$ 8.777,76
Suman		**$ 7.001,03**	**$ 8.777,76**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS a ser pagados en el mes de enero 2015.

Detalle	Valor	Formulario
Aporte Personal 9,45%	$ 3.499,16	Planillas IESS
Aporte Patronal 11,15%	4.128,64	Planillas IESS
Tiempo parcial 4.10%	3,94	Planillas IESS
IECE, SETEC	370,28	Planillas IESS
Préstamos quirografarios	775,74	IESS
Total	**$ 8.777,76**	

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA L

IMPUESTOS RETENIDOS SRI POR PAGAR

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos retenidos SRI por pagar	(1)	$ 1.316,86	$ 1.872,62
Suman		**$ 1.316,86**	**$ 1.872,62**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a las retenciones de impuesto a la renta e IVA efectuadas en el mes de Diciembre a ser pagados en el mes de enero 2015.

Detalle	Valor	Formulario
Impuesto retención en la fuente de IVA	$ 1.134,62	formulario 104
Impuesto retención en la fuente de impuesto a la renta	611,31	formulario 103
Impuesto retención en la fuente en relación de dependencia	126,69	formulario 103
Total	**$ 1.872,62**	

udeyt
auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA M

22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Diciembre 31,		**2013**	**2014**
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 20.701,97	$ 18.581,28
Suman		**$ 20.701,97**	**$ 18.581,28**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

Detalle	**2013**	**2014**
Utilidad Operacional	**$ 38.354,77**	**$ 139.524,08**
Participación Trabajadores 15%	5.753,22	20.928,61
Utilidad despues de participación trabajadores	**$ 32.601,55**	**$ 118.595,47**
(-) Rentas exentas	(32.000,00)	-
(+) 15% PT Rentas excentas	4.384,34	-
(+) Gastos no deducibles:	166.683,25	61.966,88
(+) Gastos Rentas exentas	2771,11	-
(-) Amortización pérdidas años anteriores	(30.128,08)	-
Base Imponible o Utilidad Gravable	**$ 144.312,17**	**$ 180.562,35**
Impuesto Causado	31.748,68	39.723,72
(+) Saldo del anticipo del impuesto a la renta	-	-
(-) Anticipo impuesto a la renta	(11.046,71)	(21.142,44)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta por pagar	**$ 20.701,97**	**$ 18.581,28**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	N

Anticipo de Impuesto a la renta

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 21.142,44	$ 32.305,60
Suman		**$ 21.142,44**	**$ 32.305,60**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

ANTICIPO SOCIEDADES

0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL			
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	601	=	109.000,00
RESERVA LEGAL	521	+	0,00
OTRAS RESERVAS	529	+	
RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	641	+	1.767,10
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTE!	651	+	1.393,19
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTE!	652	-	(32.469,95)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	661	+	78.871,75
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**158.562,09**
RESULTADO DEL 0,2%			**317,12**
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	3.055.113,30
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	20.928,61
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	807	(-)	(61.966,88)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**3.014.075,03**
RESULTADO DEL 0,2%			**6.028,15**
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	499	=	4.344.648,88
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLI	317	(-)	(872.019,32)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBI	320	(-)	(82.356,30)
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	322	+	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO	324	(-)	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO	325	(-)	(32.305,60)
(-) AVALUO DE LOS TERRENOS QUE GENERE	350	(-)	(62.523,40)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**3.295.444,26**
RESULTADO DEL 0,4%			**13.181,78**
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	699	=	3.194.637,38
TOTAL DE LA OPERACIÓN			**3.194.637,38**
RESULTADO DEL 0,4%			**12.778,55**

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO

0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	317,12
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECT	6.028,15
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	13.181,78
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL M	12.778,55
VALOR DEL ANTICIPO	**$ 32.305,60**
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA	
VALOR DEL ANTICIPO	**$ 32.305,60**

udeyt
auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA O

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	$ 5.753,22	$ 20.928,61
Suman		**$ 5.753,22**	**$ 20.928,61**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.

Detalle	Valor
Utilidad antes de participación e impuestos	$ 139.524,08
15% Participación trabajadores	20.928,61
Utilidad después de participación trabajadores	**$ 118.595,47**

NOTA P

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	-	$ 11.501,78
Suman		**$ 0,00**	**$ 11.501,78**

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a préstamos temporales efectuados a favor de la empresa para cubrir adquisiciones inmediatas aplicados en la producción, mismo que serán pagados en el año corriente.

Detalle de préstamos	Valor
Ing. Joffre Ramos	8.000,00
Fermin Bautista Llenas	2.571,78
Jonathan Escalante Robalino	930,00
Total	**$ 11.501,78**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA Q

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	$ 3.267.313,68	$ 3.977.084,31
Suman		**$ 3.267.313,68**	**$ 3.977.084,31**

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a préstamos relacionados realizados para las operaciones del negocio, valores que seran pagados en la forma que decida la Junta de Accionistas.

Detalle	Valores
Saldo inicial 2013	3.267.313,68
Préstamos de accionistas	744.941,59
Abonos de préstamos	(35.170,96)
Saldo al 31/12/14	**$ 3.977.084,31**

NOTA R

CAPITAL

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	$ 39.000,00	$ 109.000,00
Suman		**$ 39.000,00**	**$ 109.000,00**

Al 31 de Diciembre de 2014 el capital social esta constituido por 10.900.00 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de $ 10.00 dólar cada una. Siendo disminuido el capital con $ 30.000,00 por 3.000 acciones, con la Resciliación el 27/06/2014 de la escritura pública del aumento de capital con Trámite # 71.808-2013.
Y luego de celebrada la Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de la Hacienda Tabaganesha S.A en la Ciudad de Quevedo a los diez dias del mes de junio del año 2014, se aprobó el aumento del Capital Suscrito de la Compañia por $ 100.000 dólares, en DIEZ MIL (10.000) nuevas acciones a un valor nominal de $ 10.00 dólar cada una. Siendo aprobado este trámite por la Super de Compañias el 09/07/2014.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	%	2014	%
FERMIN ANTONIO BAUTISTA LLENAS	38.550,00	98,85%	108.550,00	99,59%
CRISTHIAN GERMAN AGUILERA VIDAL	270,00	0,69%	270,00	0,25%
JOFFRE ESTUARDO RAMOS BURGOS	180,00	0,46%	180,00	0,17%
Total	**39.000,00**	**100,00%**	**109.000,00**	**100,00%**

udext auditores externos

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Movil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA S

RESULTADO ACUM. PROV. DE LA A.P.P.V. DE LAS NIIF

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultado acum. Prov. De la A.P.P.V. de las NI	(1)	$ 1.767,10	$ 1.767,10
Suman		**$ 1.767,10**	**$ 1.767,10**

NOTA T

UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	$ 540,32	$ 1.393,19
Suman		**$ 540,32**	**$ 1.393,19**

(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Detalle	Valores
Saldo inicial 2013	540,32
Utilidad del ejercicio	852,87
Saldo al 31/12/14	**$ 1.393,19**

NOTA U

PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(1)	($ 32.469,95)	($ 32.469,95)
Suman		**($ 32.469,95)**	**($ 32.469,95)**

(1) Corresponde a la perdida del ejercicio 2010 Y 2011

Detalle	Valores
Pérdidas del ejercicio 2010	(14.991,20)
Pérdidas del ejercicio 2011	(17.478,75)
Saldo al 31/12/14	**(32.469,95)**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	V

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdidad del ejercicio	(1)	$ 852,87	$ 78.871,75
Suman		**$ 852,87**	**$ 78.871,75**

(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2014

Detalle	Valores
Utilidad antes de participación e impuestos	139.524,08
15% Participación Trabajadores	(20.928,61)
Impuesto Causado	(39.723,72)
Saldo al 31/12/14	**78.871,75**

NOTA	W

VENTAS

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Hojas de tabaco (exportacion)	(1)	$ 1.675.188,91	$ 3.173.099,82
Ventas de insumos		21.298,21	-
Utilidad en venta de PPE		32.494,94	-
Otros Ingresos		510,14	21537,56
Suman		**$ 1.729.492,20**	**$ 3.194.637,38**

(1) Corresponde a la venta de la producción de la propia empresa tabacalera.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

NOTA	X

COSTOS Y GASTOS

Diciembre 31,		2013	2014
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos de venta	(1)	1.616.208,84	2.931.266,46
Gastos de ventas	(2)	7.517,12	26.865,87
Gastos administrativos	(3)	67.411,47	96.980,97
Total Costos y Gastos		**$ 1.691.137,43**	**$ 3.055.113,30**
COSTOS DE PRODUCCIÓN:			
Inventarios inicial de bienes no producidos por la compañía		34.379,78	25.816,10
Compras netas locales de bienes no producidas por la compañía		387.042,34	1.012.948,78
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía		(25.816,10)	(42.873,82)
Inventario inicial de producto en proceso		1.105.356,97	1.327.926,14
(-) Inventario final de producto en proceso		(1.327.926,14)	(1.105.166,44)
COSTOS OPERACIONALES:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		611.657,08	731.460,54
Beneficios sociales e indemnizaciones		111.110,41	116.692,20
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		79.936,39	106.647,23
Mantenimiento y reparaciones		61.171,80	122.363,71
Suministros materiales y repuestos		40.909,21	1.514,02
Depreciaciones propiedad planta y equipo		177.435,19	240.520,11
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		**$ 360.951,91**	**$ 393.417,89**
Honorarios		7.366,65	11.355,55
Arriendos		49.608,68	54.716,04
Combustibles		17.965,08	22.588,09
Publicidad		-	10,00
Transporte		71.908,64	75.546,68
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		16.341,40	25.261,29
IVA al costo		43.603,53	55.462,44
Servicios financieros		2.698,85	-
Seguridad privada		35.543,47	27.280,01
Alimentación		25.633,59	21.263,57
Agua, energia, luz y telecomunicaciones		8.065,73	13.109,82
Preparación de terreno		-	14.621,44
Aporque		-	25.057,10
Basureada de terreno		-	3.742,00
Otros servicios		80.263,29	37.746,91
Otros bienes		1.953,00	5.656,95
Total Costos de venta		**$ 1.616.208,84**	**$ 2.931.266,46**

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775
RUC. 0992686820001
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935
Movil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

GASTOS DE VENTAS:		
Honorario agente de aduanas	4.000,00	7.100,00
Trámites aduaneros	3.431,42	5.608,76
Inspección fito sanitaria	44,00	292,04
Alimentación	1,50	8,00
Material de empaque y embalaje	40,20	-
Fletes, movilización y transporte	-	10.800,00
Inspección control de calidad	-	1.975,00
Encomiendas	-	609,93
Fumigación exportación tabaco	-	73,23
Viaticos exportación	-	398,91
(2) Total Gastos de venta	**$ 7.517,12**	**$ 26.865,87**
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	17.126,88	27.639,21
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.207,51	4.271,75
Beneficios sociales e indemnizaciones	3.227,37	3.705,76
Honorarios Profesionales	6.161,11	16.880,71
Reparaciones y mantenimiento	1.432,88	1.890,69
Suministros materiales y repuestos	5.534,21	5.320,98
IVA de gasto	311,12	2.664,23
Combustible y lubricantes	34,82	-
Publicidad	-	15,00
Gastos de gestión	299,92	-
Gastos de viajes	191,95	5.903,64
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	2.124,43	1.384,50
Depreciación PPE	1.119,88	2.351,65
Impuestos, contribuciones y otros	24.033,26	5.113,84
Otros servicios	3.603,13	19.681,29
Otros bienes	3,00	157,72
Total Gastos Administrativos	**$ 67.411,47**	**$ 96.980,97**
Total Costos y Gastos	**$ 1.691.137,43**	**$ 3.055.113,30**

Sr. Frank Stalin Poma Sánchez
Representante Legal
C.C. 1205744855

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206