AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

RUC 1291735637001 Exp. SC. 60175

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Expresados en Miles de Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

a. Dictamen de Auditoría
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
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Economica Popular y Solidaria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES:
A los Señores Accionistas de
HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HACIENDA TABAGANESHA S.A. RUC 1291735637001 Exp. SC. 60175 los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y el estado del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección de Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

a. No se ha registrado en la contabilidad de la compañía las provisiones por jubilación y desahucio de acuerdo a las NIIF norma 19 "Beneficios a los empleados". El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable y la información a revelar respecto de los beneficios de los empleados.

   La Norma 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.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones

fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

- Se realizó una revisión de las obligaciones financieras, requiriendo información soporte de las operaciones realizadas por la empresa.
- Se procedió a la revisión de la cuenta contable 11020501010 Tabacalera GANESHA SRL por cobrar del exterior saldo $ 136.247,62 nota c.
- Se procedió a la revisión de la cuenta contable 220202001 Fermín Bautista Llenas por pagar saldo $ 3´747.099,63 sin presentar observaciones en la presentación de la información.
- Se procedió a cruzar la información clientes, no se ha registrado en resultados deterioro de los instrumentos financieros de clientes.
- A la fecha se está registrando por parte del departamento de contabilidad los informes de cumplimiento de obligaciones tributaria. Adicionalmente se realizó una revisión de los impuestos para establecer la razonabilidad de sus registros contables, para lo que se utilizó las declaraciones de impuestos de Enero a Diciembre 2016:
  - Formulario 101
  - Formulario 103
  - Formulario 104
  - ATS
  - Planillas consolidadas del IESS
  - Liquidación de impuesto a la renta en relación de dependencia

  Se realizó un cruce de la información de las declaraciones, se efectuaron observaciones y recomendaciones que fueron aplicadas por la entidad.

  A la fecha está pendiente de registrar la información fiscal en los anexos del ICT debido a que no se han cargado aun en el portal del SRI el anexo 2016.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones y Leyes de carácter general aplicables en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros.

La administración de la HACIENDA TABAGANESHA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones MSc. - Socio
SC. RNAE No 775
Jueves 27 de Abril de 2017

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

  Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO 2016.

CON FECHA JUEVES 27 DE ABRIL DE 2017 A LAS 11:30 A.M., FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2016.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Víctor Hugo Parrales Aragones, CPA.
Gerente De Auditoria – Representante Legal
C.C. 0913847372
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp. SC. 63248

AUDITADO
Hacienda TABAGANESHA S.A.

Sr. Fermín Alberto Bautista Paulino
Gerente General – Representante Legal
C.I. EXT. 096123769-0
Hacienda TABAGANESHA S.A.
RUC. 1291735637001 Exp. SC. 60175

Hacienda TABAGANESHA S.A.

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Contenido

Informe 2016	Página
Estados financieros HACIENDA TABAGANESHA S.A.	
Estado de situación financiera	09 - 10
Estado de resultado integral	11 - 12
Estado de flujos de efectivo	13
Estado de cambios del patrimonio	14
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	15
2. Bases de preparación de los estados financieros	15
3. Políticas Contables	16
4. Notas a los Estados Financieros	25 – 43

AUDITORIA EXTERNA 2016

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2015	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	$ 17.992,01	$ 7.234,83
Activos financieros:			
Clientes	B	832.878,30	1.231.696,52
Clientes relacionados	C	-	136.247,62
Crédito tributario de anticipo de I.R.	D	31.379,02	37.625,59
Crédito tributario IVA	E	49.423,81	140.188,72
Otras cuentas por cobrar	F	9.400,00	101.349,02
Gastos pagados por anticipados	G	261.138,69	205.163,49
Préstamos empleados	G	11.956,80	17.621,43
Inventarios	H	1.330.728,77	1.345.576,90
Total Activo Corriente		$ 2.544.897,40	$ 3.222.704,12
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	I	$ 472.500,00	$ 472.500,00
Máquinarias	I	244.196,30	334.535,91
Vehiculo	I	139.468,50	189.266,71
Instalaciones	I	1.711.901,08	1.687.550,32
Otros activos	I	146.952,08	169.844,58
Muebles y enseres	I	4.311,99	5.348,48
Equipo de computación	I	4.322,77	4.322,77
Depreciación acumulada	I	(738.468,67)	(968.017,59)
Total Propiedades planta y equipo		$ 1.985.184,05	$ 1.895.351,18
Total Activos No Corrientes		$ 1.985.184,05	$ 1.895.351,18
Total Activos		$ 4.530.081,45	$ 5.118.055,30

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2015	2016
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores	J	$ 163.288,81	$ 302.409,36
Obligaciones financieras	K		523.872,57
Nóminas por pagar	L	2.760,25	7.311,54
Beneficios de ley por pagar	M	44.139,31	70.613,61
IESS Por Pagar	N	13.259,52	19.645,51
Impuestos retenidos SRI por pagar	O	4.533,32	10.405,86
22% Impuesto a la renta por pagar	P	5.368,69	4.248,05
Anticipo impuesto a la renta por pagar	Q	31.379,02	37.625,59
15% participación trabajadores	R	24.188,76	24.817,16
Otras cuentas por pagar	S	7.553,52	7.295,56
Total Pasivo Corriente		$ 296.471,20	$ 1.008.244,81
Pasivo No Corriente			
Provisión jubilación		-	-
Provisión desahucio		-	-
Préstamos de accionistas (exterior)	T	3.975.652,79	3.747.099,63
Total Pasivo No Corriente		$ 3.975.652,79	$ 3.747.099,63
Total Pasivo		$ 4.272.123,99	$ 4.755.344,44
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	U	$ 109.000,00	$ 109.000,00
Reserva	V	10.000,00	20.000,00
Resultados acumulados adopción NIIF	W	1.767,10	1.767,10
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	X	70.264,94	159.660,31
Pérdidas de ejercicios anteriores	Y	(32.469,95)	(32.469,95)
Utilidad del ejercicio	Z	99.395,37	104.753,40
Total Patrimonio		$ 257.957,46	$ 362.710,86
Total Pasivo y Patrimonio		$ 4.530.081,45	$ 5.118.055,30

Ing. Fermín Alberto Bautista Paulino
Representante Legal
C.I. EXT. 096123769-0

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2016

(Expresados en miles de dóleres EUA)

Ingresos	Nota	2015	2016
Ventas Netas 0%	AA	$ 2.843.669,98	$ 3.810.437,67
Otros Ingresos	AA	2.249,06	900,27
Total Ingresos		$ 2.845.919,04	$ 3.811.337,94
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent.Inicial Mat.Prima	AB	42.873,82	57.759,70
(+) Compras netas locales de materia prima	AB	844.245,22	1.145.795,56
(-) Inventario final de materia prima	AB	(57.759,70)	(89.835,55)
(+) Inventario inicial de productos en proceso	AB	1.105.166,44	1.272.969,07
(-) Inventario final de productos proceso	AB	(1.272.969,07)	(1.255.741,35)
(-) Inventario final de productos proceso (Siniestro, por cobrar)	AB	-	(80.000,00)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	AB	839.629,19	1.160.115,61
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	AB	129.361,59	182.630,87
Beneficios sociales e indemnizaciones	AB	160.691,66	217.243,88
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	AB	3.988,87	0,00
Arrendamientos	AB	81.693,96	80.521,68
Mantenimiento y reparaciones	AB	174.371,23	112.663,46
Suministros y materiales	AB	1.552,46	4.509,98
Promoción y publicidad	AB	20,00	1,56
Combustibles y lubricantes	AB	10.884,03	42.699,68
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	AB	28.103,11	17.551,39
Transporte	AB	81.736,29	122.560,06
Servicios básicos	AB	6.536,11	16.840,77
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	AB	256.441,45	267.666,35
IVA al costo	AB	16.877,83	2.703,44
Servicios financieros	AB	1.344,08	-
Seguridad privada	AB	26.936,88	47.810,00
Alimentación	AB	24.405,71	37.560,60
Preparación de terreno	AB	-	4.540,54
Aporque	AB	-	43.443,20
Otros servicios	AB	12.300,21	38.264,49
Otros bienes	AB	4.718,50	-
Costo de Venta de Producción	AB	$ 2.523.149,87	$ 3.450.274,99
Ganancia Bruta		$ 322.769,17	$ 361.062,95

GASTOS DE VENTAS		2015	2016
Honorario agente de aduanas	AB	6.040,00	8.255,00
Trámites aduaneros	AB	16.189,20	6.531,27
Inspeccion fito sanitaria	AB	704,16	2.165,74
Alimentación	AB	-	130,48
Material de empaque y embalaje	AB	1.757,44	-
Fletes, movilización y transporte	AB	10.100,00	10.200,00
Inspección control de calidad	AB	1.080,00	-
Encomiendas	AB	573,87	1.321,67
Viaticos Exportación	AB	260,00	464,88
Total Ventas		$ 36.704,67	$ 29.069,04
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	AB	35.756,04	60.992,33
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	AB	5.909,82	10.343,18
Beneficios sociales e indemnizaciones	AB	4.303,49	6.766,41
Honorarios Profesionales	AB	22.273,76	22.858,31
Reparaciones y mantenimiento	AB	2.653,60	2.196,33
Suministros materiales y repuestos	AB	4.867,80	11.266,64
IVA de gasto	AB	6.301,78	8.107,05
Publicidad	AB	187,44	130,39
Gastos de viajes	AB	10.638,21	7.778,55
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	AB	731,43	-
Depreciación PPE	AB	2.799,33	3.018,81
Impuestos, contribuciones y otros	AB	16.328,81	26.316,35
Servicio bancario	AB	-	1.243,12
Intereses financieros	AB	-	4.860,00
Otros servicios	AB	11.412,80	668,73
Otros bienes	AB	641,77	-
Total Gastos Administrativos		$ 124.806,08	$ 166.546,20
Total Gastos		$ 161.510,75	$ 195.615,24
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		$ 161.258,42	$ 165.447,71
15% Participación trabajadores		24.188,76	24.817,16
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		$ 137.069,66	$ 140.630,55
Impuesto a la renta		37.674,29	35.877,15
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		$ 99.395,37	$ 104.753,40
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		-	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		$ 99.395,37	$ 104.753,40

Ing. Fermin Alberto Bautista Paulino
Representante Legal
C.I. EXT. 096123769-0

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de diciembre 2016

Expresados en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	2015	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	$ 17.562,17	($ 10.757,18)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	$ 274.486,04	($ 112.450,66)
Clases de cobros por actividades de operación	$ 2.954.660,06	$ 3.276.272,10
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.882.811,00	3.276.272,10
Otros cobros por actividades de operación	71.849,06	-
Clases de pagos por actividades de operación	(2.400.648,87)	(2.856.719,95)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.295.054,43)	(1.529.791,49)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.105.594,44)	(1.326.928,46)
Otros pagos por actividades de operación	(223.258,49)	(415.571,68)
Impuestos a las ganancias pagados	(50.886,88)	(36.997,79)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5.379,78)	(79.433,34)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	($ 256.923,87)	($ 193.625,93)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	69.600,00	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(326.523,87)	(193.625,93)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	$ 0,00	$ 295.319,41
Financiación por préstamos a largo plazo	-	523.872,57
Pagos de préstamos	-	(228.553,16)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$ 17.562,17	($ 10.757,18)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	429,84	17.992,01
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	$ 17.992,01	$ 7.234,83

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	$ 161.258,42	$ 165.447,71
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	$ 259.240,78	$ 270.685,16
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	259.240,78	270.685,16
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	($ 146.013,16)	($ 548.583,53)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	39.141,02	(535.065,84)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	69.600,00	(175.604,92)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	21.857,41	55.975,20
(Incremento) disminución en inventarios	(182.688,51)	(14.848,13)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	86.926,92	139.120,55
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(98.575,10)	(26.831,92)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(82.274,90)	8.671,53
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	$ 274.486,04	($ 112.450,66)

Ing. Fermín Alberto Bautista Paulino
Representante Legal
C.I. EXT. 096123769-0

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Cambio del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2016
Expresado en miles de dólares USA

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	$ 100.000,00	$ 20.000,00	$ 168.659,61	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	$ 104.753,40	$ 362.710,16
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	$ 100.000,00	$ 10.000,00	$ 79.264,24	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	$ 99.395,37	$ 257.957,46
1. Saldo del periodo inmediato anterior	100.000,00	10.000,00	79.264,24	(32.469,95)	1.767,10	99.395,37	257.957,46
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	$ 0,00	$ 10.000,00	89.395,37	$ 0,00	$ 0,00	5.358,03	104.753,40
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-		-	-		-
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)	-	-	-	-		-	-
a. Reclasificación de utilidades de ejercicios anteriores a reserva legal		10.000,00	-			(10.000,00)	-
b. Reclasificación de utilidades de ejercicios anteriores a ganancias acumuladas			89.395,37			(89.395,37)	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	104.753,40	104.753,40
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2015	$ 100.000,00	$ 10.000,00	$ 79.264,24	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	$ 99.395,37	$ 257.957,46
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	$ 100.000,00	$ 0,00	$ 1.390,19	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	$ 78.871,75	158.582,09
1. Saldo del periodo inmediato anterior	100.000,00		1.390,19	(32.469,95)	1.767,10	78.871,75	153.602,39
2. Cambios en políticas contables	-	-	-		D	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-		D	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	$ 0,00	$ 10.000,00	80.871,75	$ 0,00	$ 0,00	20.523,62	99.395,37
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-	-
a. Reclasificación de utilidades de ejercicios anteriores a reserva legal		10.000,00				(10.000,00)	-
b. Reclasificación de utilidades de ejercicios anteriores a ganancias acumuladas			80.871,75			(80.871,75)	
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	99.395,37	99.395,37

Ing. Fermín Alberto Bautista Paulino
Representante Legal
C.I. EXT. 096123769-0

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

- ✓ 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.

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)

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 38 empleados fijos, y alcanza un promedio de 420 personas en tiempos de siembra, y cosecha.

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. Articulo 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 38 empleados fijos, y en temporada de cosecha y siembra, se incrementa el personal hasta un promedio de 420 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 2016.

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.

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 responsablilidad 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:

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.

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.

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 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.

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.

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.

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 2016.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016

NOTA	A

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	$ 17.992,01	$ 7.234,83
Suman		$ 17.992,01	$ 7.234,83

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad.

Detalle	Valor	Tipo
Caja	6.893,34	
Banco Produbanco	0,00	Cta. Cte.
Banco de Pichincha	0,00	Cta. Cte.
Banco Bolivariano	341,49	Cta. Cte.
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 7.234,83	

NOTA	B

CLIENTES

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	$ 832.878,30	$ 1.231.696,52
Deterioro de clientes	(2)	-	-
Suman		$ 832.878,30	$ 1.231.696,52

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a facturas por venta de materia prima (tabaco en hoja), a los clientes LA AURORA S.A las facturas # 259 y la factura 260 ,de SWEDISH MATCH DOMINICANA S.A.S. Saldo de la factura # 256 la factura 257 y la factura 258, y TABACALERA GANESHA SRL las facturas 261 y 262. 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 2016, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.

Clientes pendientes de cobro entre 2010 al 2015	$ 0,00	tasa	Deterioro
Clientes pendientes de cobro del año 2016	1.231.696,52	0,00%	$ 0,00
Clientes acumulado al 31/12/16	1.231.696,52		0,00
Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/16			0,00
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/16			0,00
Baja en cuenta clientes ejercicio año 2016			0,00

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	C		

CLIENTES RELACIONADOS

Diciembre 31,		**2015**	**2016**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(1)		136.247,62
Deterioro de clientes	(2)	-	-
Suman		**$ 0,00**	**$ 136.247,62**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a facturas por venta de materia prima (tabaco en hoja), al cliente

(2) Al 31 de diciembre de 2016, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.

Clientes pendientes de cobro entre 2010 al 2015	**$ 0,00**	**tasa**	**Deterioro**
Clientes pendientes de cobro del año 2016	136.247,62	0,00%	$ 0,00
Clientes acumulado al 31/12/16	**136.247,62**		0,00
Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/16			0,00
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/16			0,00
Baja en cuenta clientes ejercicio año 2016			0,00

AUDITORIA EXTERNA

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	D		
Anticipo de impuesto a la renta (credito tributario)			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta (credito tributario)	(1)	$ 31.379,02	$ 37.625,59
Suman		$ 31.379,02	$ 37.625,59

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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	604	+	20.000,00
RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	641	+	1.767,10
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	611	+	159.660,31
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	612	-	(32.469,95)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614	+	104.753,40
TOTAL DE LA OPERACIÓN			362.710,86
RESULTADO DEL 0,2%			725,42
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	3.645.890,23
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	24.817,16
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	(-)	(22.447,39)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			3.648.260,00
RESULTADO DEL 0,2%			7.296,52
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	499	=	5.118.055,30
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	315	(-)	(1.231.696,52)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR C(	323	(-)	(118.970,45)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIV(	332	(-)	(140.188,72)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIV(	333	(-)	(37.625,59)
(-) AVALUO DE LOS TERRENOS QUE GENEREN INGI	350	(-)	0,00
TOTAL DE LA OPERACIÓN			3.589.574,02
RESULTADO DEL 0,4%			14.358,30
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	6999	=	3.811.337,94
TOTAL DE LA OPERACIÓN			3.811.337,94
RESULTADO DEL 0,4%			15.245,35

HACIENDA TABAGANESHA S.A.	
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO	
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	725,42
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUE	7.296,52
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	14.358,30
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENT	15.245,35
VALOR DEL ANTICIPO	$ 37.625,59
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA	0,00
VALOR DEL ANTICIPO	$ 37.625,59

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec, Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	E

CREDITO TRIBUTARIO IVA

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Credito tributario IVA	(1)	$ 49.423,81	$ 140.188,72
Suman		$ 49.423,81	$ 140.188,72

(1) Corresponden a las declaraciones de los meses de Enero a Diciembre 2016 en los formularios 104, mas el saldo inicial del 2015, valores que se esperan solicitar devolucion en los periodos futuros.

Meses	Formulario	Casillero	Valor
Saldo inicial del 2015	101	332	49.423,81
Enero	104	602	1.274,65
Febrero	104	602	495,89
Marzo	104	602	2.734,61
Abril	104	602	3.390,97
Mayo	104	602	10.438,63
Junio	104	602	3.982,06
Julio	104	602	11.667,16
Agosto	104	602	14.191,62
Septiembre	104	602	18.760,06
Octubre	104	602	8.918,55
Noviembre	104	602	7.293,71
Diciembre	104	602	7.616,93
Saldo Crédito tributario a diciembre 2015			$ 140.188,72

NOTA	F

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	$ 9.400,00	$ 101.349,02
Suman		$ 9.400,00	$ 101.349,02

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponden a Otras Cuentas por Cobrar, saldo de la venta de un terreno (con nombre contable Hacienda la Esperanza, a la Compañía Puertorio S.A. Por otros préstamos $ 6575,38, Por siniestro de mercadería y parte de una casona de secado del tabaco (La aseguradora Hispana de Seguros), valores que se espera sean cobrados en el año corriente.

Otras cuentas por cobrar		Fecha	Valor
Saldo inicial			2.000,00
Recuperación			0,00
Saldo pendiente de recuperación			$ 2.000,00
Otros préstamos			6.575,38
Otras cuentas por cobrar siniestro			
Hispana de Seguros	Hoja de tabaco		80.000,00
Hispana de Seguros	Casona de secado		12.773,64
Saldo pendiente de recuperación			
Venta de Terreno A (Compañía Puertorio S.A		31/12/2016	2.000,00
Otros préstamos		31/12/2016	6.575,38
Otras cuentas por cobrar siniestro (Hispana de Seguros)		31/12/2016	92.773,64
Suman al 31/12/16			$ 101.349,02

NOTA	G

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Seguros pagados por anticipado	(1)	$ 24.954,88	$ 27.691,90
Arriendos pagados por anticipado	(2)	121.147,61	60.821,59
Anticipo a proveedores	(3)	115.036,20	116.650,00
Préstamos empleados	(4)	11.956,80	17.621,43
Suman		$ 273.095,49	$ 222.784,92

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a seguros pagados por anticipado en el ramo de: Eq. Maq. Contrati con póliza # 0002674, Incendio con póliza # 0043981, Vehículos con pólizas # 0320020 y 002232, Rotura máquinaria con póliza # 002026, la cobertura del seguro vence en el año corriente.Los valores 6110,22 por Seguro por robo y 3206,62 Por Seguro por incendio, corresponden a valores acumulados a la espera de la emision de notas de creditos por parte de la aseguradora para dar de vaja a estos valores

(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a Arriendos de terrenos pagados por anticipados para la produccion del tabaco, corresponden al contrato de arriendo que hacen los señores conyuges Juan Oswaldo Lui Ba Cansing y Fanny Esmeraldas Delgado Villamar, la señora Cristina Cadena y la señora María Carmen Liu Ba a favor de la compañía Hacienda Tabaganesha S.A. que serán devengados mensualmente en el año corriente.

(3) Al 31 de diciembre de 2016, 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.

Proveedores	Valor
Juan Manuel Weisson	$ 10.000,00
Piedad Cristina Cadena	47.050,00
Andrea Carolina Rodriguez Cadena	57.750,00
Joffre Velasquez Sanchez	1.850,00
Total	116.650,00

(4) Al 31 de Diciembre de 2016, 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
Joffre Ramos Burgos	$ 666,67
Pedro Loor Ormaza	100,00
Acosta Rivera Gustavo	200,00
Quiñonez Panezo Luis Eduardo	2.756,20
Pinduisaca Ramirez Victor	975,00
Solorzano Peñarrieta Ivan Alberto	125,00
Jorge Onofre Velez	194,26
Matute Peñaranda Reina	1.000,00
Fermin Alberto Bautista	10.920,98
Herrera Macias Pedro Pablo	200,00
Ordoñez Zambrano Sixto	83,32
Osorio Majojo Washington	150,00
Rodriguez Lastra Ivan Marcelo	150,00
Arana Zamora Luis Antonio	100,00
Total	$ 17.621,43

NOTA	H		
INVENTARIOS			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inventario de productos químicos, abonos	(1)	$ 28.841,03	$ 70.711,81
Inventario de suministros y materiales	(1)	28.918,67	19.123,74
Inventario de productos en proceso	(1)	1.272.969,07	1.255.741,35
Suman		$ 1.330.726,77	$ 1.345.576,90

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, 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.

NOTA	I

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Terrenos	(1)	$ 472.500,00	$ 472.500,00
Maquinaria y equipos	(1)	244.196,30	334.535,91
Instalaciones	(1)	1.711.901,08	1.687.550,32
Vehiculos	(1)	138.466,50	189.256,71
Muebles y enseres	(1)	4.511,99	5.346,48
Equipo de computos	(1)	4.322,77	4.322,77
Otros activos	(1)	146.952,08	169.844,59
Depreciación acumulada	(1)	(738.468,67)	(968.017,59)
Suman		$ 1.985.184,05	$ 1.695.351,18

(1) Al 31 de Diciembre de 2016 corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, de conformidad el siguiente detalle :

El movimiento Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31 2016

Detalle	Terrenos	Maquinaria, Equipos	Instalaciones	Vehiculos	Muebles y Enseres	Equipo de Computos	Otros Activos	TOTAL
Saldo Inicial 2016	$ 472.500,00	$ 175.311,69	$ 1.158.700,10	$ 86.458,44	$ 2.845,49	$ 2.039,92	$ 87.328,41	$ 1.985.184,05
Adiciones		50.339,61	28.609,12	49.798,21	1.036,49		22.692,50	193.625,93
Ventas y / o bajas Netas			(53.909,88)					(53.909,88)
Transferencias								
Gasto Depreciación		(28.617,28)	(163.112,74)	(19.375,71)	(606,89)	(781,83)	(18.053,37)	(229.548,82)
Saldo final 2016	$ 472.500,00	$ 196.034,02	$ 971.286,60	$ 116.879,94	$ 3.274,89	$ 1.258,09	$ 94.167,54	$ 1.695.351,18

Año terminado en Diciembre 31 2014

Detalle	Terrenos	Maquinaria, Equipos	Instalaciones	Vehiculos	Muebles y Enseres	Equipo de Computos	Otros Activos	TOTAL
Saldo Inicial 2015	$ 472.500,00	$ 198.865,81	$ 1.073.125,45	$ 104.681,97	$ 1.679,79	$ 2.920,76	$ 64.128,07	$ 1.917.900,96
Adiciones			281.527,20		1.765,17		43.231,50	326.523,87
Ventas y / o bajas Netas								0,00
Transferencias								0,00
Gasto Depreciación		(23.554,22)	(195.952,05)	(18.223,53)	(599,47)	(880,84)	(20.031,16)	(259.240,78)
Saldo final 2015	$ 472.500,00	$ 175.311,69	$ 1.158.700,10	$ 86.458,44	$ 2.845,49	$ 2.039,92	$ 87.328,41	$ 1.985.184,05

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	J

PROVEEDORES

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	$ 163.288,81	$ 302.409,36
Suman		$ 163.288,81	$ 302.409,36

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a facturas por compras de insumos, abonos, fertilizantes, suministros y materiales, por seguros, seguridad privada etc, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

Proveedor	Fecha	Pendiente
AGROSERVICIOS UBILLA	31/12/2016	28.791,06
COELLO OLVERA CRISTIAN JAVIER	31/12/2016	3.721,50
CROPLANTEC S.A.	31/12/2016	53.381,27
ENI ECUADOR	31/12/2016	89.248,39
HISPANA DE SEGUROS S.A	31/12/2016	14.424,00
INTEROC S.A	31/12/2016	12.345,00
JW ASOCIADOS JIWA S.A.	31/12/2016	42.029,05
LATINA SEGUROS	31/12/2016	3.838,34
MONTESDEOCA LIU BA FERNANDO JAVIER	31/12/2016	7.680,40
RELCO S.C.	31/12/2016	10.361,08
SEGURIDAD ESPECIAL CIA. LTDA	31/12/2016	9.408,00
SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S.A	31/12/2016	4.397,86
VELEZ VELEZ LUIS MIGUE	31/12/2016	11.987,00
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.	31/12/2016	1.543,50
Otros	31/12/2016	9.252,91
Suman al 31/12/15		302.409,36

NOTA	K

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Obligaciones financieras	(1)	$ 0,00	$ 523.872,57
Suman		$ 0,00	$ 523.872,57

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponden a Obligaciones financieras por sobregiro acasional, y por prestamo para cubrir los costos de operaciones de la Compañía, valores que se espera sean pagados en el año corriente segun tablas de amortizaciones de los prestamos

Sobregiros bancarios	Fecha	Valor
Banco Produbanco	31/12/2016	8.029,71
Banco Pichincha	31/12/2016	4.122,01
Total sobregiros bancarios		$ 12.151,72
Prestamo bancario Banco Produbanco		Valor
Prestamo inicial		498.874,88
Pagos		0,00
Saldo pendiente de pago Banco Produbanco	31/12/2016	$ 498.874,88
Prestamo bancario Banco Pichincha		
Prestamo inicial		29.975,82
Pagos		-17129,85
Saldo pendiente de pago Banco Pichincha		$ 12.845,97
Banco Produbanco	31/12/2016	506.904,59
Banco Pichincha	31/12/2016	16.967,98
Suman al 31/12/16		$ 523.872,57

NOTA	L

NOMINAS POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Nómina por pagar	(1)	$ 2.760,25	$ 7.311,54
Suman		$ 2.760,25	$ 7.311,54

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a sueldos de la última quincena de Diciembre.

NOTA M

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	$ 44.139,31	$ 70.613,61
Suman		$ 44.139,31	$ 70.613,61

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Beneficios sociales	Valor	Tipo
Décimo Tercer Sueldo	$ 9.924,84	Beneficio
Décimo Cuarto Sueldo	39.537,11	Beneficio
Vacaciones	19.229,48	Beneficio
Fondos de Reserva	1.922,18	Beneficio
Total	$ 70.613,61	

NOTA N

IESS POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	$ 13.259,52	$ 19.645,51
Suman		$ 13.259,52	$ 19.645,51

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS a ser pagados en el mes de enero 2017.

Detalle	Valor	Planillas
Aporte Personal 9,45%	$ 7.802,03	Planillas IESS
Aporte Patronal 11,15%	9.205,57	Planillas IESS
IECE, SETEC	825,61	Planillas IESS
Préstamos quirografarios	1.812,30	IESS
Total	$ 19.645,51	

NOTA O

IMPUESTOS RETENIDOS SRI POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos retenidos SRI por pagar	(1)	$ 4.533,32	$ 10.405,86
Suman		$ 4.533,32	$ 10.405,86

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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 2017.

Detalle	Valor	Formulario
Impuesto retención en la fuente de IVA	$ 7.622,43	formulario 104
Impuesto retención en la fuente de impuesto a la renta	2.659,22	formulario 103
Impuesto retención en la fuente en relación de dependencia	124,21	formulario 103
Total	$ 10.405,86	

NOTA P

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 5.368,69	$ 4.248,05
Suman		$ 5.368,69	$ 4.248,05

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

Detalle	2015	2016
Utilidad Operacional	$ 161.258,42	$ 165.447,71
Participación Trabajadores 15%	24.188,76	24.817,16
Utilidad despues de participación trabajadores	$ 137.069,66	$ 140.630,55
(-) Rentas exentas	-	-
(+) 15% PT Rentas excentas	-	-
(+) Gastos no deducibles:	34.177,09	22.447,39
(+) Gastos Rentas exentas	-	-
(-) Amortización pérdidas años anteriores	-	-
Base Imponible o Utilidad Gravable	$ 171.246,75	$ 163.077,95
Impuesto Causado	37.674,29	35.877,15
(+) Saldo del anticipo del impuesto a la renta	-	-
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(32.305,60)	(31.629,10)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta por pagar	$ 5.368,69	$ 4.248,05

NOTA	Q

Anticipo de impuesto a la renta

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 31.379,02	$ 37.625,59
Suman		$ 31.379,02	$ 37.625,59

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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	604	+	20.000,00
RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIF	641	+	1.767,10
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	611	+	159.660,31
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	612	-	(32.469,95)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614	+	104.753,40
TOTAL DE LA OPERACIÓN			362.710,86
RESULTADO DEL 0,2%			725,42
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	3.645.890,23
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	24.817,16
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	(-)	(22.447,39)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			3.648.260,00
RESULTADO DEL 0,2%			7.296,52
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	499	=	5.118.055,30
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	315	(-)	(1.231.696,52)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CC	323	(-)	(118.970,45)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIV(	333	(-)	(37.625,59)
(-) AVALUO DE LOS TERRENOS QUE GENEREN INGF	350	(-)	0,00
TOTAL DE LA OPERACIÓN			3.589.574,02
RESULTADO DEL 0,4%			14.358,30
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	6999	=	3.811.337,94
TOTAL DE LA OPERACIÓN			3.811.337,94
RESULTADO DEL 0,4%			15.245,35

HACIENDA TABAGANESHA S.A.	
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO	
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	725,42
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUE	7.296,52
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	14.358,30
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENT	15.245,35
VALOR DEL ANTICIPO	$ 37.625,59
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA	0,00
VALOR DEL ANTICIPO	$ 37.625,59

NOTA R

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	$ 24.188,76	$ 24.817,16
Suman		$ 24.188,76	$ 24.817,16

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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	$ 165.447,71
15% Participación trabajadores	24.817,16
Utilidad después de participación trabajadores	$ 140.630,55

NOTA S

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	$ 7.553,52	$ 7.295,56
Suman		$ 7.553,52	$ 7.295,56

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a préstamos temporales efectuados a favor de la empresa para cubrir adquisiciones inmediatas aplicados en la producción, descuentos de alimentos a los trabajadores para pagar al proveedor, mismo que serán pagados en el año corriente y descuentos por perdidas de herramientas de la empresa.

Detalle de préstamos	Valor
Fermin Bautista Llenas	4.025,39
Descuentos por alimento	2.718,14
Descuentos por perdidas de herramientas	552,03
Total	$ 7.295,56

NOTA T

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	$ 3.975.652,79	$ 3.747.099,63
Suman		$ 3.975.652,79	$ 3.747.099,63

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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 2015	3.975.652,79
Préstamos de accionistas	1.309.391,79
Abonos de préstamos	(1.537.944,95)
Saldo al 31/12/16	$ 3.747.099,63

NOTA U

CAPITAL

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	$ 109.000,00	$ 109.000,00
Suman		$ 109.000,00	$ 109.000,00

Al 31 de Diciembre de 2016 el capital social esta constituido por 10.900.00 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de $ 10.00 dólares cada una. Con acta de junta general extraordinaria universal de la compañia Hacienda Tebaganesha s.a con fecha 12 de Octubre del 2016 se realizó las transferencias de acciones.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	%	2016	%
FERMIN ANTONIO BAUTISTA LLENAS	108.550,00	99,59%	108.550,00	99,59%
CRISTHIAN GERMAN AGUILERA VIDAL	270,00	0,25%		0,00%
JOFFRE ESTUARDO RAMOS BURGOS	180,00	0,17%		0,00%
FERMIN ALBERTO BAUTISTA PAULINO			450,00	0,41%
Total	109.000,00	100,00%	109.000,00	100,00%

NOTA V

RESERVA LEGAL

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	$ 10.000,00	$ 20.000,00
Suman		$ 10.000,00	$ 20.000,00

1) Al 31 de Diciembre de 2016, la aprobación de la transferencia de las utilidades acumuladas a reserva legal el valor de $ 10.000,00 dólares fue aprobado en Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas el día 25/04/2016 a las 14:15 horas.

NOTA W

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

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultado acum. Prov. De la A.P.P.V. de las NIIF	(1)	$ 1.767,10	$ 1.767,10
Suman		$ 1.767,10	$ 1.767,10

NOTA X

UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	$ 70.264,94	$ 159.660,31
Suman		$ 70.264,94	$ 159.660,31

(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 2015	70.264,94
Utilidad del ejercicio 2015	99.395,37
Reclasificacion de utilidades del 2015 a Reserva Legal de acuerdo a Acta	(10.000,00)
Saldo al 31/12/16	$ 159.660,31

NOTA Y

PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Diciembre 31,		2015	2016
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 las que fueron amortizadas en la conciliación tributaria en los periodos 2012 y 2013.

Formulario 101 #	Casillero	Año	Perdida Amortizada
70445632	811	2012	2.341,87
81409866	811	2013	30.128,08
Total amortizado			32.469,95

Detalle	Valores
Pérdidas del ejercicio 2010	(14.991,20)
Pérdidas del ejercicio 2011	(17.478,75)
Saldo al 31/12/16	(32.469,95)

NOTA	Z		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad del ejercicio	(1)	$ 99.395,37	$ 104.753,40
Suman		$ 99.395,37	$ 104.753,40

(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2016

Detalle	Valores
Utilidad antes de participación e impuestos	165.447,71
15% Participación Trabajadores	(24.817,16)
Impuesto Causado	(35.877,15)
Saldo al 31/12/16	104.753,40

NOTA	AA		
VENTAS			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Hojas de tabaco (exportacion)	(1)	$ 2.843.669,98	$ 3.810.437,67
Ventas de insumos		-	-
Utilidad en venta de PPE		-	-
Otros Ingresos		2249,06	900,27
Suman		$ 2.845.919,04	$ 3.811.337,94

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

NOTA	AB		
COSTOS Y GASTOS			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos de venta	(1)	2.523.149,87	3.450.274,99
Gastos de ventas	(2)	36.704,67	29.069,04
Gastos administrativos	(3)	124.806,08	166.546,20
Total Costos y Gastos		$ 2.684.660,62	$ 3.645.890,23
COSTOS DE PRODUCCIÓN:			
Inventarios inicial de bienes no producidos por la compañía		42.873,82	57.759,70
Compras netas locales de bienes no producidas por la compañía		844.245,22	1.145.795,56
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compáñia		(57.759,70)	(89.835,55)
Inventario inicial de producto en proceso		1.105.166,44	1.272.969,07
(-) Inventario final de producto en proceso		(1.272.969,07)	(1.255.741,35)
(-) Inventario final de producto en proceso (Siniestro por cobrar)		-	(80.000,00)
COSTOS OPERACIONALES:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		839.629,19	1.160.115,61
Beneficios sociales e indemnizaciones		160.691,66	217.243,88
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		129.361,59	182.630,87
Mantenimiento y reparaciones		174.371,23	112.663,46
Suministros materiales y repuestos		1.552,46	4.509,98
Depreciaciones propiedad planta y equipo		256.441,45	267.666,35
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		$ 299.545,58	$ 454.497,41
Honorarios		3.988,87	0,00
Arriendos		81.693,96	80.521,68
Combustibles		10.884,03	42.699,68
Publicidad		20,00	1,56
Transporte		81.736,29	122.560,06
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		28.103,11	17.551,39
IVA al costo		16.877,83	2.703,44
Servicios financieros		1.344,08	-
Seguridad privada		26.936,86	47.810,00
Alimentación		24.405,71	37.560,60
Agua, energia, luz y telecomunicaciones		6.536,11	16.840,77
Preparación de terreno		-	4.540,54
Aporque		-	43.443,20
Otros servicios		12.300,21	38.264,49
Otros bienes		4.718,50	-
Total Costos de venta		$ 2.523.149,87	$ 3.450.274,99

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

GASTOS DE VENTAS:		
Honorario agente de aduanas	6.040,00	8.255,00
Tramites aduaneros	16.189,20	6.531,27
Inspeccion fito sanitaria	704,16	2.165,74
Alimentacion	-	130,48
Material de Empaque y Embalaje	1.757,44	-
Fletes, movilización y transporte	10.100,00	10.200,00
Inspeccion Control de Calidad	1.080,00	-
Encomiendas	573,87	1.321,67
Viaticos Exportacion	260,00	484,88
Total Gastos de venta	$ 36.704,67	$ 29.069,04
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	35.756,04	60.992,33
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5.909,82	10.343,18
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.303,49	6.766,41
Honorarios Profesionales	22.273,76	22.858,31
Reparaciones y mantenimiento	2.653,60	2.196,33
Suministros materiales y repuestos	4.867,80	11.266,64
IVA de gasto	6.301,78	8.107,05
Publicidad	187,44	130,39
Gastos de viajes	10.638,21	7.778,55
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	731,43	-
Depreciacion PPE	2.799,33	3.018,81
Impuestos, contribuciones y otros	16.328,81	26.316,35
Servicios bancarios	-	1.243,12
Interesea financieros	-	4.860,00
Otros servicios	11.412,80	668,73
Otros bienes	641,77	-
Total Gastos Administrativos	$ 124.806,08	$ 166.546,20
Total Costos y Gastos	$ 2.684.660,62	$ 3.645.890,23

Firman para constancia de la revisión y aprobación de las notas a los Estados Financieros 2016.

Ing. Fermín Alberto Bautista Paulino
Representante Legal
C.I. EXT. 096123769-0

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 0917813206

TABAGANESHA S.A.

PRODUCTORES DE TABACO DE CAPA

Guayaquil, jueves 27 de Abril de 2017

Señor
CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones, Msc.
Socio – Representante Legal
AUDEXT Auditores Externos S.A.
Ciudad.

De mis más altas consideraciones:

Esta carta de representación se provee en relación con sus auditores de:

Los estados financieros y notas de HACIENDA TABAGANESHA S.A. RUC 1291735637001 Exp.SC. 60175 ("La Contratante"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas adjuntas a estos estados financieros, cuyo examen se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre si dichos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financieras de HACIENDA TABAGANESHA S.A., los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) aceptados en Ecuador e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y si dichos principios fueron aplicados de manera uniforme.

De acuerdo con lo requerido en las Leyes de la República Del Ecuador, reconocemos que estos estados financieros, preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) aceptados en el país, son de nuestra responsabilidad y previamente a su emisión nos hemos cerciorado del cumplimiento satisfactorio de las afirmaciones explícitas e implícitas contenidas en los mismos (integridad, existencia, exactitud, derechos y obligaciones, valuación y presentación y revelación de los hechos económicos), por lo que aprobamos estos estados financieros. Igualmente, reconocemos que esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, así como establecer estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Las representaciones de esta carta están limitadas a asuntos que son materiales. Los errores y omisiones son materiales si ellos pudieran, individualmente o en conjunto, influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros. La materialidad depende del tamaño y la naturaleza del error o la omisión.

Hemos efectuado las debidas indagaciones con la administración, accionistas y empleados de la compañía que tienen los conocimientos y la experiencia relevantes. Por lo tanto, confirmamos a nuestro leal saber y entender, las siguientes representaciones efectuadas a ustedes durante el desarrollo de su trabajo:

TABAGANESHA S.A.

PRODUCTORES DE TABACO DE CAPA

1. Los estados financieros a que se hace referencia aquí están razonablemente presentados, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) y las políticas contables adoptadas por la compañía aprobadas en Junta General de Accionistas de conformidad a la misma norma, así como a las instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

2. Los métodos de medición y los supuestos significativos que se utilizaron para establecer estimaciones contables, son apropiados.

3. No hay eventos posteriores a los estados financieros que requieran ajustes o revelación en notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) y las políticas contables adoptadas por la compañía.

4. Los efectos de los errores no corregidos son materiales, individualmente y agregados, a los estados financieros en su conjunto.

5. Le hemos proporcionado:

   a. Acceso a toda la información relevante para la preparación de los estados financieros, tales como registros contables y documentación de respaldo de acuerdo a lo establecido en el contrato de auditoria externa.

   b. Todas las actas de las reuniones de accionistas, según se describe en nuestro certificado de libros de actas.

   c. Toda la información adicional que ustedes nos han solicitado para el propósito de su auditoria, y acceso sin restricciones a las personas de la Compañía de las cuales ustedes determinaron necesario obtener evidencia de auditoria.

6. Todas las transacciones han sido registradas en la contabilidad y están reflejadas en los estados financieros al cierre del ejercicio 2016.

Confirmamos que:

   a. Entendemos que el término "fraude" incluye errores e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos, así como errores e irregularidades resultantes de la malversación de activos. Los errores e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos implican errores e irregularidades intencionales, incluyendo omisiones de montos o revelaciones, con el propósito de engañar a los usuarios de los estados financieros. Los errores e irregularidades que resultan de la malversación de activos involucran la apropiación indebida de los activos de una entidad, normalmente acompañado de registros o documentos falsos o engañosos, con el fin de ocultar la falta de dichos activos o que han sido comprometidos o entregados sin la debida autorización.

b. No conocemos casos de fraude o sospechas de fraude que involucren a la Gerencia, Accionistas, a empleados que realicen funciones importantes dentro del sistema de control interno o a otros empleados, que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros. Tampoco conocemos acusaciones de fraude o de sospechas de fraude comunicadas por empleados, ex empleados, analistas, reguladores u otros.

c. Les hemos revelado los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener errores materiales como resultado de fraude.

Con respecto a lo anterior, reconocemos nuestra responsabilidad por el control interno y la necesidad de éste en la preparación de estados financieros libres de errores debido a fraude o error. En particular, reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno para prevenir y descubrir el fraude y el error.

7. No ha habido incumplimientos de leyes o regulaciones de los que se tenga conocimiento y que puedan tener un efecto material en los estados financieros en caso de incumplimiento. Tampoco conocemos comunicaciones de entidades de vigilancia y control del estado como (La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros) respecto al incumplimiento de o deficiencias en la presentación de la información financiera.

8. Confirmamos la integridad de la información que les hemos proporcionado con respecto a la identificación de entes relacionados y sobre los saldos y las transacciones realizadas con dichos entes que son materiales para los estados financieros. La identidad de los entes relacionados, así como los saldos y las transacciones con éstos, se han registrado apropiadamente y se han revelado adecuadamente en las notas a los estados financieros. Para este propósito entendemos que, básicamente, se considera que los entes están relacionados si, directa o indirectamente, uno de ellos controla o ejerce influencia significativa sobre, es controlado o influenciado significativamente por, o está bajo control común o bajo influencia común con, otro ente. Las transacciones entre entes relacionados son transferencias de recursos u obligaciones entre entes relacionados, independientemente de si se cobra o no un precio.

9. Todos los litigios y reclamos conocidos, ya sea reales o posibles, cuyos efectos deban ser considerados en la preparación de los estados financieros, han sido informados a ustedes y efectos se han contabilizado y/o revelado apropiadamente, según corresponda, de conformidad Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) aceptados en Ecuador. No conocemos litigios o reclamos adicionales a los indicados en las notas a los estados financieros, que hayan sido recibidos o esperen recibirse.

10. Les hemos provisto la información relacionada con todos los factores claves de riesgo, supuestos e incertidumbres de los cuales estamos enterados que son relevantes a la habilidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, lo cual está plenamente revelado en las notas a los estados financieros.

TABAGANESHA S.A.

PRODUCTORES DE TABACO DE CAPA

11. Los actos de los administradores de la Compañía se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Junta General de Accionistas.

12. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registros de acciones, se llevan y se conservan debidamente.

13. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o los de terceros que están en su poder.

14. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores y comisarios.

15. Hemos elaborado y pagado las declaraciones de autoliquidación de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS de conformidad con las leyes vigentes. La compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al IESS.

16. La empresa ha revelado y registrado todas sus operaciones en el sistema informático de la compañía.

17. La entidad ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

18. Hemos suministrado al Servicio de Rentas Internas SRI, toda la correspondencia enviada y recibida entre las entidades de vigilancia y control y la Compañía, así como hemos cumplido con todas obligaciones fiscales de conformidad a las leyes de la República del Ecuador.

19. Las cuentas por cobrar reportadas en los estados financieros representan el valor pendiente de recuperación al cierre del ejercicio, no hay valores pendientes por ser reportados o facturados.

20. No hay un impacto significativo sobre las operaciones de la Compañía como consecuencia de la actual crisis financiera global o de la originada por los mercados paralelos en el país, que requiera ajustar los estados financieros objeto de su auditoria, ni esperamos algún efecto material que pudiera generar pérdidas o cambios significativos en la estructura operativa y/o administrativa de la entidad o crear una duda significativa sobre su habilidad para continua como un negocios en marcha en el futuro previsible.

21. No han ocurrido acontecimientos subsecuentes de la fecha de los estados financieros que exijan ser revelados o ajustados.

22. La Compañía tiene la propiedad legal de todos sus activos, y han sido reveladas todas las obligaciones o gravámenes sobre los activos, así como todos los comprometidos como garantías.

TABAGANESHA S.A.
PRODUCTORES DE TABACO DE CAPA

23. No existen otros pasivos o ganancias o pérdidas contingentes que deban ser acumuladas o revelados de acuerdo a la NIC 37 o sección 21 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

24. En relación con la situación fiscal y previsional de la institución, se ha cumplido con el pago todos los impuestos y contribuciones en su caso, se ha registrado el pasivo correspondiente de todos y cada uno de los impuestos, aportes y contribuciones a que está sujeta la institución pendientes de pago, tanto en forma directa como por retención.

En otro orden de cosas, entendemos que, como es costumbre, vuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA vigentes y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideraron necesarios en las circunstancias, con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros. También entendemos que dicho examen no necesariamente revelaría todas las irregularidades existentes, en caso de haberlas.

Atentamente

Hacienda TABAGANESHA S.A.

Sr. Fermín Alberto Bautista Paulino
Gerente General – Representante Legal
C.I. EXT. 096123769-0
Hacienda TABAGANESHA S.A.
RUC. 1291735637001 Exp. SC. 60175

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

TABACANESHA S.A.

23. No existen otras pasivos o garantías o pólizas contingentes que deban ser acumuladas o revelados de acuerdo a la NIC 37 o sección 21 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

24. En relación con la situación fiscal y previsional de la sociedad, en lo que cumplido con el pago todos los impuestos y contribuciones en su caso, se fue retenido el pasivo correspondiente de todos y cada uno de los trabajadores, asimismo y contribuciones a que esta sujeta la institución previsoria de pago, tanto en forma directa como de retención

En este orden de cosas, aclaramos que, como es costumbre, nuestro estudio se atendrá de acuerdo con normas internacionales de Auditoría (NIA) vigentes y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias, con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros. También entendemos que dicho examen no necesariamente revelaría todas las irregularidades existentes, en caso de haberlas.

Atentamente,

Hacienda TABACANESHA S.A

Sr. Fermín Alberto Bautista Paredes
Gerente General – Representante Legal
C.U.I.T. 20-06123259-0
Hacienda TABACANESHA S.A.
RUC 1.20123259270.01 Exp. SC. 60123

CPN. Carlos Ayala Fuentes
Contador General
C.C. 0.0178.3.2.2.0.6