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

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
RUC.1291735637001 Exp.SCVS.60175

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Expresados en 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 Económica Popular y Solidaria

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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.SCVS.60175 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección 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 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDADES

1. De conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) NIC 19 "Beneficios a empleados" no se ha registrado la provisión de jubilación y desahucio de los empleados en la contabilidad de la compañía.".

   Al cierre del ejercicio no hay registros de los elementos financieros: a) Provisión por jubilación y desahucio en los estados financieros. En consecuencia, no hemos podido concluir sobre los efectos, si los hubiere, que podrían resultar del registro de dicha provisión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión con salvedades de auditoria.

INDEPENDENCIA

Somos independientes de HACIENDA TABAGANESHA S.A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía 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 (NIIF), 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.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragones, CPA.
Gerente de Auditoria - Socio
Número de Licencia Profesional: G.11.998
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, martes 23 de abril de 2019

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 DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2018.

CON FECHA MARTES 23 DE ABRIL DE 2019 A LAS 15:45 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

El Sr. Fermín Alberto Bautista Paulino - Gerente General HACIENDA TABAGANESHA S.A. confirma a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2018 así como el informe de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifica con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Victor Hugo Parrales Aragones, CPA.
Gerente De Auditoria – Representante Legal
C.C.0913847372
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC.0992686820001 Exp.SCVS.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.SCVS.60175

Hacienda TABAGANESHA S.A.

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
RUC 0917813206001

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.

Contenido

Informe 2018	Página
Estados financieros	
Estado de situación financiera	07 - 09
Estado de resultado integral	10 - 11
Estado de flujos de efectivo	12
Estado de cambios del patrimonio	13
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	14 – 40

- ❑ Bases de preparación de los estados financieros
- ❑ Políticas Contables
- ❑ Notas a los Estados Financieros

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2018
(Expresado en de dólares EUA)

	Nota	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	351.282,60	96.150,51
Activos financieros:			
Poliza de inversion		0,00	0,00
Clientes	B	852.244,84	530.779,33
Clientes Relacionados	C	215.620,92	0,00
Crédito tributario de anticipo a la impuesto a la renta	D	47.698,93	47.516,35
Crédito tributario retencion I.R.	E	1.949,47	
Crédito tributario IVA	F	383.048,84	322.056,04
Otras cuentas por cobrar	G	1.198.904,85	102.054,29
Gastos pagados por anticipados	H	230.879,76	218.638,22
Inventarios	I	693.757,86	1.688.644,96
Total Activo Corriente		$ 3.975.388,07	$ 3.005.839,70
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	J	472.500,00	472.500,00
Construcciones en curso	J	0,00	166.430,68
Máquinarias	J	334.535,91	580.339,11
Velúculo	J	134.323,21	213.464,26
Instalaciones	J	1.737.368,08	2.467.172,16
Otros activos	J	320.675,88	305.673,01
Muebles y enseres	J	6.797,05	12.525,98
Equipo de computación	J	7.511,73	6.011,73
Depreciación acumulada	J	-1.333.146,76	-1.189.667,41
Total Propiedades planta y equipo		$ 1.680.565,10	$ 3.034.449,52
Total Activos No Corrientes		$ 1.680.565,10	$ 3.034.449,52
Total Activos		$ 5.655.953,17	$ 6.040.289,22
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores	K	259.051,33	424.318,31
Obligaciones financieras	L	1.800.000,00	1.318.487,99
Nóminas por pagar	M	14.579,71	16.184,85
Beneficios de ley por pagar	N	54.759,23	78.563,12
IESS Por Pagar	O	17.575,97	28.208,01
Impuestos retenidos SRI por pagar	P	10.645,88	20.342,80
22% Impuesto a la renta por pagar	Q	0,00	17.030,87
Anticipo impuesto a la renta por pagar	R	47.698,93	47.516,35
15% participación trabajadores	S	35.279,29	36.116,11
Otras cuentas por pagar	T	7.226,33	9.156,04
Anticipo de clientes	U	1.326.885,40	362.617,88
Total Pasivo Corriente		$ 3.573.702,07	$ 2.358.542,33

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

Pasivo No Corriente			
Provisión jubilación		-	-
Provisión desahucio		-	-
Préstamos de accionistas (exterior)	V	1.417.367,68	3.169.263,07
Total Pasivo No Corriente		$ 1.417.367,68	$ 3.169.263,07
Total Pasivo		$ 4.991.069,75	$ 5.527.805,40
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	W	109.000,00	109.000,00
Reserva Legal	X	40.000,00	30.000,00
Resultados acumulados adopción NIIF	Y	1.767,10	1.767,10
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	Z	394.186,67	254.413,71
Pérdidas de ejercicios anteriores	AA	-32.469,95	-32.469,95
Utilidad del ejercicio	AB	152.399,60	149.772,96
Total Patrimonio		$ 664.883,42	$ 512.483,82
Total Pasivo y Patrimonio		$ 5.655.953,17	$ 6.040.289,22

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre 2018
(Expresados en dólares EUA)

Ingresos	Nota	2018	2017
Ventas Netas 0%	AC	5.444.863,03	4.459.733,26
Utilidad en venta de PPE	AC	0,00	11.327,98
Intereses ganados	AC	0,59	22,07
Otros Ingresos	AC	457,69	2.050,30
Total Ingresos		$ 5.445.321,31	$ 4.473.133,61
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent.Inicial Mat.Prima	AD	112.605,57	89.835,55
(+) Compras netas locales de materia prima	AD	1.391.845,99	943.546,46
(-) Inventario final de materia prima	AD	-56.383,94	-112.605,57
(+) Inventario inicial de productos en proceso	AD	1.576.039,39	1.255.741,35
(-) Inventario final de productos proceso	AD	-637.373,92	-1.526.039,39
(-) Inventario final de productos proceso (Siniestro, por cobrar)	AD	0,00	0,00
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	AD	1.242.417,83	1.435.764,47
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	AD	196.576,29	222.159,25
Beneficios sociales e indemnizaciones	AD	226.335,73	274.318,50
Arrendamientos	AD	58.324,52	60.317,90
Mantenimiento y reparaciones	AD	108.362,53	125.537,54
Suministros y materiales	AD	6.802,12	4.959,56
Promoción y publicidad	AD	0,00	0,00
Combustibles y lubricantes	AD	279.516,04	371.259,71
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	AD	12.770,32	16.763,71
Transporte	AD	79.188,08	153.034,98
Servicios básicos	AD	17.132,27	20.281,14
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	AD	185.349,40	279.677,60
IVA al costo	AD	14.514,44	24.922,05
Servicios financieros	AD	0,00	0,00
Seguridad privada	AD	63.505,99	106.993,02
Alimentación	AD	21.917,99	35.126,07
Preparación de terreno	AD	12.750,00	6.171,00
Aporque	AD	2.640,15	34.248,70
Impuestos contribuciones y otros	AD	12.658,15	15.380,62
Servicio Gas GLP	AD	28.658,95	34.151,84
Desbroce de Terreno	AD	0,00	5.250,00
Otros servicios	AD	19.461,52	30.220,74
Otros bienes	AD	0,00	2.537,34
Costo de Venta de Producción		$ 4.975.615,41	$ 3.909.554,14
Ganancia Bruta		$ 469.705,90	$ 563.579,47
GASTOS DE VENTAS			
Honorario agente de aduanas	AD	13.090,00	8.429,83
Trámites aduaneros	AD	32.092,65	28.491,01
Inspeccion fito sanitaria	AD	574,26	925,26
Fletes, movilización y transporte	AD	16.280,00	13.850,00
Inspección control de calidad	AD	1.042,86	180,00
Encomiendas	AD	1.225,39	1.602,04
Viaticos Exportación	AD	420,00	519,64
Total Gastos de Ventas		$ 64.725,16	$ 53.997,78

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	AD	34.281,16	70.279,93
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	AD	9.286,58	14.087,98
Beneficios sociales e indemnizaciones	AD	6.577,33	7.814,64
Honorarios Profesionales	AD	25.600,11	26.285,39
Reparaciones y mantenimiento	AD	780,37	2.242,32
Suministros materiales y repuestos	AD	8.200,00	8.725,27
IVA de gasto	AD	12.923,02	12.219,40
Publicidad	AD	581,39	497,93
Gastos de viajes	AD	9.871,17	7.297,01
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	AD	3.761,12	3.655,53
Alimentacion	AD	1.076,22	4.450,45
Depreciación PPE	AD	5.346,32	10.930,57
Impuestos, contribuciones y otros	AD	25.379,78	11.167,08
Perdida en ventas de PPE	AD	0,00	16.346,91
Servicio bancario	AD	1.450,80	2.675,66
Intereses financieros	AD	14.130,83	46.611,51
Seguridad y Salud Ocupacional	AD	0,00	4.491,00
Seguro poliza	AD	0,00	9.316,84
Otros servicios	AD	10.539,30	9.166,68
Otros bienes	AD	0,00	545,54
Total Gastos Administrativos	AD	$ 169.785,50	$ 268.807,64
Total Gastos		$ 234.510,66	$ 322.805,42
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		$ 235.195,24	$ 240.774,05
15% Participación trabajadores		35.279,29	36.116,11
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		$ 199.915,95	$ 204.657,94
Impuesto a la renta		47.516,35	54.884,98
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		$ 152.399,60	$ 149.772,96
Ingresos por operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		$ 0,00	$ 0,00
15% Participación trabajadores		-	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas		$ 0,00	$ 0,00
Impuesto a la renta		-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas		$ 0,00	$ 0,00
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		$ 152.399,60	$ 149.772,96

OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del otro resultado integral	-	-
Diferencia de cambio por conversión	-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	-	-
Otros (Detallar en notas)	-	-
Resultado integral total del año	$ 152.399,60	$ 149.772,96

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

GANANCIA POR ACCION:		
Ganancia por acción básica	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia por acción diluida	-	-
Ganancia por acción diluída en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción diluída en operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad a reinvertir (Informativo)	$ 0,00	$ 0,00

RESUMEN DE LA CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad Operacional	$ 235.195,24	$ 240.774,05
Participación Trabajadores 15%	35.279,29	36.116,11
Utilidad despues de participación trabajadores	$ 199.915,95	$ 204.657,94
(-) Rentas excentas	-	-
(+) 15% PT Rentas excentas	-	-
(+) Gastos no deducibles:	12.548,04	44.819,26
(+) Gastos Rentas excentas	-	-
(-) Amortización perdidas años anteriores	-	-
Base Imponible o Utilidad Gravable	$ 212.463,99	$ 249.477,20
Impuesto Causado	-	54.884,98
Impuesto Causado menor al anticipo (INFORMATIVO)	46.742,08	-
Saldo del anticipo del impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-
(-) Anticipo impuesto a la renta	(47.516,35)	(37.625,59)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	(228,52)
(+) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	2.177,99	-
Anticipo pagado	47.287,83	-
Impuesto a la renta por pagar	$ 0,00	$ 17.030,87
Saldo a favor	$ 1.949,47	$ 0,00

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

HACIENDA TABAGANESHA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Método Directo
Al 31 de diciembre 2018
(Expresados en dólares EUA)

Diciembre 31,	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	$ 255.132,09	$ 88.915,68
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	$ 362.091,05	$ 1.301.843,33
Clases de cobros por actividades de operación	$ 4.906.056,89	$ 5.310.069,90
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.906.056,89	5.310.069,90
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(3.845.280,69)	(3.730.565,84)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.399.936,23)	(2.082.113,65)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.445.344,46)	(1.648.452,19)
Otros pagos por actividades de operación	(499.625,18)	(599.560,18)
Impuestos a las ganancias pagados	(64.547,22)	(41.873,64)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(134.512,75)	363.773,09
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	$ 1.163.424,42	($ 1.429.706,51)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	1.163.424,42	(1.429.706,51)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	($ 1.270.383,38)	$ 216.778,86
Financiación por préstamos a largo plazo	481.512,01	794.615,42
Pagos de préstamos	(1.751.895,39)	(577.836,56)
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$ 255.132,09	$ 88.915,68
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	96.150,51	7.234,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	$ 351.282,60	$ 96.150,51

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	$ 235.195,24	$ 240.774,05
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	$ 190.695,72	$ 290.608,17
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	190.695,72	290.608,17
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	($ 63.799,91)	$ 770.461,11
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(537.086,43)	837.164,81
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.153.512,08)	(179.810,31)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(16.580,02)	1.384,42
(Incremento) disminución en inventarios	994.887,10	(343.068,06)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(165.266,98)	121.908,95
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	884.310,54	341.186,45
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(70.552,04)	(8.305,15)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	$ 362.091,05	$ 1.301.843,33

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

HACIENDA TABAGANESHA S.A
Estado de Cambio del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2018
(Expresados en dólares EUA)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	$ 109.000,00	$ 30.000,00	$ 394.186,67	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	152.399,60	$ 654.883,42
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	109.000,00	30.000,00	254.413,71	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	149.772,96	512.483,82
1. Saldo del periodo inmediato anterior	109.000,00	30.000,00	254.413,71	(32.469,95)	1.767,10	149.772,96	512.483,82
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	$ 0,00	10.000	139.772,96	$ 0,00	$ 0,00	2.626,64	151.399,60
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. Reclasificacion de utilidades de ejercicios anteriores a reserva legal	-	10.000,00	-	-	-	(10.000,00)	-
b. Reclasificacion de utilidades de ejercicios anteriores a ganancias acumuladas	-	-	139.772,96	-	-	(139.772,96)	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	152.399,60	152.399,60

SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	$ 109.000,00	$ 30.000,00	$ 254.413,71	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	$ 149.772,96	$ 512.483,82
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	$ 109.000,00	$ 20.000,00	$ 159.660,31	($ 32.469,95)	$ 1.767,10	$ 104.753,40	362.710,86
1. Saldo del periodo inmediato anterior	109.000,00	20.000,00	159.660,31	(32.469,95)	1.767,10	104.753,40	362.710,86
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	$ 0,00	$ 10.000,00	94.753,40	$ 0,00	$ 0,00	45.019,56	149.772,96
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. Reclasificacion de utilidades de ejercicios anteriores a reserva legal	-	10.000,00	-	-	-	(10.000,00)	-
b. Reclasificacion de utilidades de ejercicios anteriores a ganancias acumuladas	-	-	94.753,40	-	-	(94.753,40)	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	149.772,96	149.772,96

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

HACIENDA TABAGANESHA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 Hz. 5 a una cuadra del parque el Velero, la compañía mantiene un promedio de 45 empleados fijos, y alcanza un promedio de 430 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. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.
Nota: La empresa tiene un promedio de 44 empleados fijos, y en temporada de cosecha y siembra, se incrementa el personal hasta un promedio de 203 personas.

BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiara (NIIF) para y las NIIF completas; NIC 1 Presentación de Estados Financieros párrafo 1 - 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), 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 norma de las NIIF para las empresas que aplican NIIF completas, 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 las entidades que aplican NIIF completas al 31 de diciembre 2018.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiara (NIIF) para las entidades que aplican NIIF completas 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 NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.

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, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 9 Instrumentos Financieros.

La información contenida en los estados financieros, es responsabilidad de la administración de la compañía HACIENDA TABAGANESHA S.A., NIC 1 Presentación de Estados Financieros, Y NIC 7 Estado de flujo de efectivo; quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiara (NIIF) para Entidades que aplican NIIF completas.

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

Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
Instrumentos Financieros
Inventarios
Propiedad planta y equipo
Beneficios a los empleados
Activos Biológicos
Otros
Las pérdidas por deterioro de determinados activos
Las hipótesis empleadas en el calculó actuarial de los beneficios a los empleados.
Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
Valor de mercado de activos biológicos
Activos por impuestos diferidos; la NIC 12 impuesto a las ganancias, la NIC 12 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 NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

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, NIF-C 1.

ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la NIIF 9 Y NIC 39 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, NIIF 9 Y NIC 39.

INVERSIONES

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, NIIF 9 Y NIC 39.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (Deterioro de un instrumento financiero) 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.

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, 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. 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 (NIIF 11 Y NIC 28) 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 NIC 16) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (Medición posterior al reconocimiento inicial NIC 16.

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 (NIC 1).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la NIC 23 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 (NIC 16).

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	03 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 NIC 36 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 (NIC 41)

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 NIC 2.

PROVISIONES

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado; 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 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. (NIC 19).

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 correspondientes 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, (NIIF 9 Y NIC 39).

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 (NIC 12).

INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, 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 NIC 1, 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 de cada año.

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	$ 351.282,60	$ 96.150,51
Suman		$ 351.282,60	$ 96.150,51
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a efectivo en mano del custodio de cajas y depósitos en cuenta corriente y ahorro y son de libre disponibilidad.			

NOTA	B		
CLIENTES			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	$ 852.244,84	$ 530.779,33
Deterioro de clientes	(2)	-	-
Suman		$ 852.244,84	$ 530.779,33
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a facturas por venta de materia prima (tabaco en hoja), al cliente SWEDISH MATCH DOMINICANA S.A.S saldo de la factura # 313 la factura 316-317 y 321 . El cliente esta ubicado 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 2018, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.			
Clientes pendientes de cobro entre 2010 al 2017	$ 0,00	tasa	Deterioro
Clientes pendientes de cobro del año 2018	$ 852.244,84	0,00%	$ 0,00
Clientes acumulado al 31/12/18	852.244,84		0,00
Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/18			0,00
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/18			0,00
Baja en cuenta clientes ejercicio año 2018			0,00

NOTA	C		
CLIENTES RELACIONADOS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(1)	215.620,92	0,00
Deterioro de clientes	(2)	-	-
Suman		$ 215.620,92	$ 0,00

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a una factura por venta de plantas de tabaco (plantas en vivero), al cliente TABACALERA BAUTISTA LLENAS TABACALLSA S.A . La factura # 311. El cliente esta ubicado en Ecuador, 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 2018, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.

Clientes pendientes de cobro entre 2010 al 2017	$ 0,00	tasa	Deterioro
Clientes pendientes de cobro del año 2018	215.620,92	0,00%	$ 0,00
Clientes acumulado al 31/12/18	215.620,92		0,00
Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/18			0,00
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/18			0,00
Baja en cuenta clientes ejercicio año 2018			0,00

NOTA	D		
Anticipo de impuesto a la renta (credito tributario)			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta (credito tributario)	(1)	$ 47.698,93	$ 47.516,35
Suman		$ 47.698,93	$ 47.516,35

(1) Al 31 de diciembre de 2018, 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	+	40.000,00
RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	613	+	1.767,10
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIC	611	+	394.186,67
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIOR	612	-	(32.469,95)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614	+	152.399,60
TOTAL DE LA OPERACIÓN			664.883,42
RESULTADO DEL 0,2%			1.329,77
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	5.210.126,07
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	35.279,29
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	(-)	(12.548,04)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			5.232.857,32
RESULTADO DEL 0,2%			10.465,71
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	499	=	5.658.131,16
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENT	316	(-)	(852.244,84)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	325	(-)	(295.973,64)
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	322	+	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PAS	336	(-)	(383.048,84)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PAS	337	(-)	(51.826,39)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			4.075.037,45
RESULTADO DEL 0,4%			16.300,15
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	6999	=	5.445.321,31
TOTAL DE LA OPERACIÓN			5.445.321,31
RESULTADO DEL 0,4%			21.781,29

HACIENDA TABAGANESHA S.A.	
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO	
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	1.329,77
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL I	10.465,71
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	16.300,15
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA	21.781,29
VALOR DEL ANTICIPO	$ 49.876,92
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA	2.177,99
VALOR DEL ANTICIPO	$ 47.698,93

NOTA	E		
CREDITO TRIBUTARIO I.R			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Credito tributario Retenciones I.R.	(1)	$ 1.949,47	$ 0,00
Suman		$ 1.949,47	$ 0,00

(1) Corresponde a la retencion aplicada por la venta al cliente local , valores que se usaran como pago del impuesto a la renta cuando sea necesario .

NOTA	F		
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito tributario IVA	(1)	$ 383.048,84	$ 322.056,04
Suman		$ 383.048,84	$ 322.056,04

(1) Corresponden a las declaraciones de los meses de Enero a Diciembre 2018 en los formularios 104, más el crédito tributario hasta diciembre de 2017, valores que se esperan solicitar devolución en los períodos futuros.

Meses	Formulario	Casillero	Valor
Saldo inicial del 2018	101	336	322.056,04
Crédito tributario hasta Enero 2018	104	615	333.603,08
Crédito tributario hasta Febrero 2018	104	615	339.912,69
Crédito tributario hasta Marzo 2018	104	615	356.825,64
Crédito tributario hasta Abril 2018	104	615	368.312,53
Crédito tributario hasta Mayo 2018	104	615	379.889,77
Crédito tributario hasta Junio 2018	104	615	343.070,08
Crédito tributario hasta Julio 2018	104	615	350.476,98
Crédito tributario hasta Agosto 2018	104	615	359.274,29
Crédito tributario hasta Septiembre 2018	104	615	366.536,54
Crédito tributario hasta Octubre 2018	104	615	373.373,48
Crédito tributario hasta Noviembre 2018	104	615	379.878,72
Crédito tributario hasta Diciembre 2018	104	615	383.048,79
Saldo Crédito tributario a diciembre 2018			$ 383.048,84

NOTA	G

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	1.198.904,85	102.054,29
Suman		$ 1.198.904,85	$ 102.054,29

(1) Al 31 de Diciembre de 2018, 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 a TABACALERA BAUTISTA LLENAS TABACALLSA S.A . Por siniestro de mercaderia hojas de tabaco, sacos de carbon 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
Poliza banco produbanco			1.000,00
Compañia Puertorio S.A (VENTA DE TERRENO)			2.000,00
TABACALERA BAUTISTA LLENAS TABACALLSA S.A .			902.931,21
Banco Produbanco (Garantía)			1.200,00
Arevalo Arevalo Hermes Delio			199.000,00
Saldo pendiente de recuperación			$ 1.106.131,21
Cuentas por cobrar (siniestro)			
Hispana de Seguros	Hoja de tabaco		76.200,00
Hispana de Seguros	Sacos de carbon		3.800,00
Hispana de Seguros	Casona de secado		12.773,64
Saldo pendiente de recuperación			$ 92.773,64
Saldo pendiente de recuperación			
Otras cuentas por cobrar		31/12/2018	1.106.131,21
Otras cuentas por cobrar siniestro (Hispana de Seguros)		31/12/2018	92.773,64
Suman al 31/12/18			$ 1.198.904,85

NOTA	H

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Seguros pagados por anticipado	(1)	$ 9.139,49	$ 14.059,19
Arriendos pagados por anticipado	(2)	102.629,17	32.003,69
Anticipo a proveedores	(3)	108.590,43	157.716,19
Préstamos empleados	(4)	10.520,67	14.859,15
Suman		$ 230.879,76	$ 218.638,22

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a seguros pagados por anticipado en el ramo de: Incendio con póliza # 0043981, Vehículos con pólizas # 0320020, y Vehiculos pesados con póliza # 0023597, valores que seran devengados mensualmente durante el periodo de produccion corriente.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a Arriendos de terrenos pagados por anticipados para la producción del tabaco, corresponden al contrato de arriendo que hacen los señores conyuges Juan Oswaldo Lui Ba Cansing y Fanny Esmeraldas Delgado Villamar y la señora Cristina Cadena a favor de la compañía Hacienda Tabaganesha S.A. que serán devengados mensualmente en el año corriente.

(3) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a los anticipos a proveedores, por pre arriendos de terreno, trámites de exportación entre otros, estos valores no han sido facturados, mismo que se esperan sean facturados en el año corriente.

Proveedores	Valor
Juan Manuel Weisson	$ 87.500,00
Jimenez Villamar Ignacio	826,00
Andrea Carolina Rodriguez Cadena	9.600,00
Jonathan Escalante Robalino	2.192,09
Joffre Velasquez Sanchez	1.800,00
Guzman Albarracin Darwin Alberto	5.350,00
Latina de seguros	1.125,25
Marriot S.A.	112,12
Corporacion Nexum Nexumcorp SA	84,97
Total	$ 108.590,43

(4) Al 31 de Diciembre de 2018, 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
Antonio Delgado Loor	$ 200,00
Marcelo Chavarria	50,00
Pedro Loor Ormaza	1.100,00
Jimenez Cevallos Maria	25,00
Fermin Alberto Bautista	6.770,78
Pluas Quijije Pedro	50,00
Loor Velez Alex Adonis	90,00
Cedeño Zambrano Joffre Gonzalo	150,00
Fermin Bautista Paulino (T/C)	461,41
Perez Camacho Vitervo Antonio	884,78
Ordoñez Calderon Juana	38,70
Carvopiña Lucas Andres Anibal	450,00
Cruz Heredia Evelyn Gabriela	250,00
Total	$ 10.520,67

NOTA	I		
INVENTARIOS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inventario de productos químicos, abonos	(1)	24.768,75	55.141,16
Inventario de suministros y materiales	(1)	31.615,19	57.464,41
Inventario de productos en proceso	(1)	637.373,92	1.576.039,39
Suman		$ 693.757,86	$ 1.688.644,96

(1) Al 31 de Diciembre de 2018, 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	J		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Terrenos	(1)	$ 472.500,00	$ 472.500,00
Construcciones en curso	(1)	-	166.430,68
Maquinaria y equipos	(1)	334.535,91	580.339,11
Instalaciones	(1)	134.323,21	2.467.172,16
Vehiculos	(1)	1.737.368,08	213.464,26
Muebles y enseres	(1)	320.675,88	12.525,98
Equipo de computos	(1)	6.797,05	6.011,73
Otros activos	(1)	7.511,73	305.673,01
Depreciación acumulada	(1)	(1.333.146,76)	(1.189.667,41)
Suman		$ 1.680.565,10	$ 3.034.449,52

(1) Al 31 de Diciembre de 2018, corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, de conformidad al siguiente detalle :

El movimiento Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31 2018

Detalle	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria, Equipos	Instalaciones	Vehiculos	Muebles y Enseres	Equipo de Computos	Otros Activos	TOTAL
Saldo inicial 2018	$ 472.500,00	$ 166.430,68	$ 440.541,56	$ 1.561.895,50	$ 176.812,04	$ 9.686,70	$ 2.216,54	$ 204.366,50	$ 3.034.449,52
Adiciones				53.262,78		1.028,57	1.500,00	69.473,12	125.264,45
Ventas y / o bajas Netas		(166.430,68)	(235.838,78)	(761.610,98)	(66.234,31)	(6.700,50)		(51.627,89)	(1.288.443,14)
Transferencias									
Gasto Depreciación			(24.253,69)	(107.862,38)	(21.617,13)	(883,14)	(1.076,49)	(34.903,00)	(190.595,73)
Saldo final 2018	$ 472.500,00	$ 0,00	$ 180.449,19	$ 745.574,90	$ 88.960,60	$ 3.131,63	$ 2.640,05	$ 187.308,73	$ 1.680.565,10

Año terminado en Diciembre 31 2017

Detalle	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria, Equipos	Instalaciones	Vehiculos	Muebles y Enseres	Equipo de Computos	Otros Activos	TOTAL
Saldo inicial 2017	$ 472.500,00	$ 0,00	$ 236.034,02	$ 971.236,50	$ 116.879,94	$ 3.274,99	$ 1.258,09	$ 94.167,54	$ 1.895.351,18
Adiciones		166.430,68	245.803,20	779.621,84	163.666,05	7.177,50	1.688,96	136.668,43	1.501.056,66
Ventas y / o bajas Netas					(71.350,15)				(71.350,15)
Transferencias									
Gasto Depreciación			(41.295,66)	(188.962,94)	(32.383,80)	(765,79)	(730,51)	(26.469,47)	(290.608,17)
Saldo final 2017	$ 472.500,00	$ 166.430,68	$ 440.541,56	$ 1.561.895,50	$ 176.812,04	$ 9.686,70	$ 2.216,54	$ 204.366,50	$ 3.034.449,52

NOTA	K

PROVEEDORES

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	$ 259.051,33	$ 424.318,31
Suman		$ 259.051,33	$ 424.318,31

(1) Al 31 de diciembre de 2018, 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
ENI ECUADOR S.A.	31/12/2018	124.401,29
AGRIPAC S.A.	31/12/2018	27.458,09
UBILLA ROMERO ADRIANO SANTIAGO	31/12/2018	24.279,16
BRENNTAG ECUADOR S.A.	31/12/2018	10.833,71
RELCO S.C.	31/12/2018	10.361,08
CONASEPRI SEGURIDAD ESPECIAL CIA. LTDA.	31/12/2018	3.332,00
CONSORCIO DE NEGOCIOS S. A.	31/12/2018	5.697,16
FARM AGRO S.A.	31/12/2018	2.257,30
FEBRES CORDERO COMPAÑIA CIA. DE COMERCIO S.A.	31/12/2018	2.754,19
HISPANA DE SEGUROS S.A	31/12/2018	7.002,08
LATINA SEGUROS C.A.	31/12/2018	3.912,63
MONTESDEOCA LIU BA FERNANDO JAVIER	31/12/2018	6.240,50
SOLUCIONES DE EMPAQUES SDE S.A	31/12/2018	4.534,20
TALLER INDUSTRIAL "GUZMAN"	31/12/2018	5.697,90
ECUAQUIMICA	31/12/2018	1.655,90
CHEMCROP S.A.	31/12/2018	2.445,30
CEDEÑO GARCIA MAXIMO GILBERTO	31/12/2018	2.639,80
VARIOS	31/12/2018	13.549,04
Suman al 31/12/18		259.051,33

NOTA	L		
OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Obligaciones financieras	(1)	$ 1.800.000,00	$ 1.318.487,99
Suman		$ 1.800.000,00	$ 1.318.487,99

(1) Al 31 de Diciembre de 2018, corresponden a Obligaciones financieras 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.

Prestamo bancario Banco Produbanco		Valor
Saldo inicial		318.705,00
pagos		-318.705,00
Nuevo prestamo		800.000,00
Pagos		0,00
Saldo pendiente de pago Banco Produbanco	31/12/2018	$ 800.000,00

Prestamo bancario Banco Bolivariano		
Saldo inicial		999.782,99
pagos		-999.782,99
Nuevo prestamo		1.000.000,00
Pagos		0,00
Saldo pendiente de pago Banco Bolivariano	31/12/2018	$ 1.000.000,00
SALDOS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	31/12/2018	1.800.000,00

NOTA	M		
NOMINAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Nómina por pagar	(1)	$ 14.579,71	$ 16.184,85
Suman		$ 14.579,71	$ 16.184,85

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a sueldos de la última semana de Diciembre valores que seran pagados en el año corriente.

NOTA	N

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	$ 54.759,23	$ 78.563,12
Suman		$ 54.759,23	$ 78.563,12

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a las provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Beneficios sociales	Valor	Tipo
Décimo Tercer Sueldo	$ 10.495,52	Beneficio
Décimo Cuarto Sueldo	33.090,07	Beneficio
Vacaciones	8.768,36	Beneficio
Fondos de Reserva	2.405,28	Beneficio
Total	$ 54.759,23	

NOTA	O

IESS POR PAGAR

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	$ 17.575,97	$ 28.208,01
Suman		$ 17.575,97	$ 28.208,01

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS a ser pagados en el mes de enero 2019.

Detalle	Valor	Planillas
Aporte Personal 9,45%	$ 7.003,69	Planillas IESS
Aporte Patronal 11,15%	8.263,61	Planillas IESS
IECE, SETEC	741,13	Planillas IESS
Préstamos quirografarios	1.567,54	IESS
Total	$ 17.575,97	

NOTA	P

IMPUESTOS RETENIDOS SRI POR PAGAR

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos retenidos SRI por pagar	(1)	$ 10.645,88	$ 20.342,80
Suman		$ 10.645,88	$ 20.342,80

(1) Al 31 de diciembre de 2018, 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 2019.

Detalle	Valor	Formulario
Impuesto retención en la fuente de IVA	$ 2.279,70	formulario 104
Impuesto retención en la fuente de impuesto a la renta	8.322,95	formulario 103
Impuesto retención en la fuente en relación de dependencia	43,23	formulario 103
Total	$ 10.645,88	

NOTA	Q

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Diciembre 31,		2018	2017
impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 0,00	$ 17.030,87
Suman		$ 0,00	$ 17.030,87

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

Detalle	2018	2017
Utilidad Operacional	$ 235.195,24	$ 240.774,05
Participación Trabajadores 15%	35.279,29	36.116,11
Utilidad despues de participación trabajadores	$ 199.915,95	$ 204.657,94
(-) Rentas exentas	-	-
(+) 15% PT Rentas excentas	-	-
(+) Gastos no deducibles:	12.548,04	44.819,26
(+) Gastos Rentas exentas	-	-
(-) Amortización pérdidas años anteriores	-	-
Base Imponible o Utilidad Gravable	$ 212.463,99	$ 249.477,20
Impuesto Causado		54.884,98
Impuesto Causado menor al anticipo (informativo)	46.742,08	
(+) Saldo del anticipo del impuesto a la renta		-
(-) Anticipo impuesto a la renta	(47.516,35)	(37.625,59)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta		(228,52)
(+) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	2.177,99	
Anticipo pagado	47.287,83	
Impuesto a la renta por pagar	-	$ 17.030,87
Saldo a favor	$ 1.949,47	

NOTA	R		
Anticipo de impuesto a la renta			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 47.698,93	$ 47.516,35
Suman		$ 47.698,93	$ 47.516,35

(1) Al 31 de diciembre de 2018, 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	+	40.000,00
RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	613	+	1.767,10
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIC	611	+	394.186,67
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIOR	612	-	(32.469,95)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614	+	152.399,60
TOTAL DE LA OPERACIÓN			664.883,42
RESULTADO DEL 0,2%			1.329,77
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	5.210.126,07
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	35.279,29
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	(-)	(12.548,04)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			5.232.857,32
RESULTADO DEL 0,2%			10.465,71
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	499	=	5.658.131,16
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENT	316	(-)	(852.244,84)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	325	(-)	(295.973,64)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PAS	336	(-)	(383.048,84)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PAS	337	(-)	(51.826,39)
TOTAL DE LA OPERACIÓN			4.075.037,45
RESULTADO DEL 0,4%			16.300,15
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	6999	=	5.445.321,31
TOTAL DE LA OPERACIÓN			5.445.321,31
RESULTADO DEL 0,4%			21.781,29

HACIENDA TABAGANESHA S.A.	
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO	
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	1.329,77
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IM	10.465,71
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	16.300,15
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA	21.781,29
VALOR DEL ANTICIPO	$ 49.876,92
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA	2.177,99
VALOR DEL ANTICIPO	$ 49.876,92

NOTA	S		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	$ 35.279,29	$ 36.116,11
Suman		$ 35.279,29	$ 36.116,11

(1) Al 31 de diciembre de 2018, 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	$ 235.195,24
15% Participación trabajadores	35.279,29
Utilidad después de participación trabajadores	$ 199.915,95

NOTA	T		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	$ 7.226,33	$ 9.156,04
Suman		$ 7.226,33	$ 9.156,04

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a préstamos temporales efectuados a favor de la empresa para cubrir adquisiciones inmediatas aplicados en la producción y descuentos a empleados por perdidas de herramientas de la empresa.

Detalle de préstamos	Valor
Fermin Bautista Llenas	5.426,28
Descuentos por perdidas de herramientas	1.800,05
Total	$ 7.226,33

NOTA	U		
ANTICIPO DE CLIENTES			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar	(1)	1.326.885,40	362.617,88
Suman		$ 1.326.885,40	$ 362.617,88

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a pagos anticipados de los clientes que se detallan a continuacion por compra de hojas de tabaco, valores que seran considerados como cobros de las facturas al momento de la facturacion del tabaco en el año corriente.

Detalle	Valores
Ganesha S A	210.776,25
Tabacalera el Artista S.R.L.	499.862,00
General Cigar Dominicana S.A	500.000,00
Grand Island Group	116.247,15
Saldo al 31/12/18	$ 1.326.885,40

NOTA	V

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	1.417.367,68	3.169.263,07
Suman		$ 1.417.367,68	$ 3.169.263,07

(1) Al 31 de diciembre de 2018, 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 2017	3169263,07
Préstamos de accionistas	375318,72
Abonos de préstamos	-2127214,11
Saldo al 31/12/18	$ 1.417.367,68

NOTA	W

CAPITAL

Diciembre 31,		2018	2017
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 2018 el capital social esta constituido por 10.900.00 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de $ 10.00 dólar cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	%	2018	%
FERMIN ANTONIO BAUTISTA LLENAS	108.550,00	99,59%	108.550,00	99,59%
FERMIN ALBERTO BAUTISTA PAULINO	450,00	0,41%	450,00	0,41%
Total	109.000,00	100,00%	109.000,00	100,00%

NOTA	X

RESERVA LEGAL

Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	$ 40.000,00	$ 30.000,00
Suman		$ 40.000,00	$ 30.000,00

1) Al 31 de Diciembre de 2018, 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 26/04/2018 a las 14:10 horas.

NOTA	Y		
RESULTADO ACUM. PROV. DE LA A.P.P.V. DE LAS NIIF			
Diciembre 31,		2018	2017
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	Z		
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	$ 394.186,67	$ 254.413,71
Suman		$ 394.186,67	$ 254.413,71

(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 2017	254.413,71
Utilidad del ejercicio 2017	149.772,96
Reclasificacion de utilidades del 2017 a Reserva Legal de acuerdo a Acta	(10.000,00)
Saldo al 31/12/18	$ 394.186,67

NOTA	AA		
PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2018	2017
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 31/12/17			(32.469,95)

NOTA	AB		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad del ejercicio	(1)	$ 152.399,60	$ 149.772,96
Suman		$ 152.399,60	$ 149.772,96

(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2017

Detalle	Valores
Utilidad antes de participación e impuestos	235.195,24
15% Participación Trabajadores	(35.279,29)
Impuesto Causado	(47.516,35)
Saldo al 31/12/18	152.399,60

NOTA	AC		
VENTAS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Hojas de tabaco (exportacion)	(1)	$ 5.444.863,03	$ 4.459.733,26
Utilidad en venta de PPE	(2)	-	11.327,98
Intereses ganados	(2)	0,59	22,07
Otros Ingresos	(2)	457,69	2050,30
Suman		$ 5.445.321,31	$ 4.473.133,61

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

(2) Corresponde a intereses ganados son de la cuenta de ahorro # 2031112731 que tiene la empresa, y los otros ingresos se dan por el efecto de ajustes de los saldo de facturas en compras.

NOTA	AD		
COSTOS Y GASTOS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos de venta	(1)	4.975.615,41	3.909.554,14
Gastos de ventas	(2)	64.725,16	53.997,78
Gastos administrativos	(3)	169.785,50	268.807,64
Total Costos y Gastos		$ 5.210.126,07	$ 4.232.359,56
COSTOS DE PRODUCCIÓN:			
Inventarios inicial de bienes no producidos por la compañía		89.835,55	112.605,57
Compras netas locales de bienes no producidas por la compañía		943.546,46	1.391.845,99
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compáñia		(112.605,57)	(56.383,94)
Inventario inicial de producto en proceso		1.255.741,35	1.576.039,39
(-) Inventario final de producto en proceso		(1.526.039,39)	(637.373,92)
COSTOS OPERACIONALES:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		1.435.764,47	1.242.417,83
Beneficios sociales e indemnizaciones		274.318,50	196.576,29
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		222.159,25	226.335,73
Mantenimiento y reparaciones		125.537,54	108.362,53
Suministros materiales y repuestos		4.959,56	6.802,12
Depreciaciones propiedad planta y equipo		279.677,60	185.349,40
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		$ 916.658,82	$ 623.038,42
Arriendos		60.317,90	58.324,52
Combustibles		371.259,71	279.516,04
Transporte		153.034,98	79.188,08
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		16.763,71	12.770,32
IVA al costo		24.922,05	14.514,44
Seguridad privada		106.993,02	63.505,99
Impuestos contribuciones y otros		15.380,62	12.658,15
Servicio Gas GLP		34.151,84	28.658,95
Alimentación		35.126,07	21.917,99
Agua, energia, luz y telecomunicaciones		20.281,14	17.132,27
Preparación de terreno		6.171,00	12.750,00
Aporque		34.248,70	2.640,15
Desbroce de Terreno		5.250,00	-
Otros servicios		30.220,74	19.461,52
Otros bienes		2.537,34	-
Total Costos de venta		$ 3.909.554,14	$ 4.975.615,41
GASTOS DE VENTAS:			

Honorario agente de aduanas	8.429,83	13.090,00
Tramites aduaneros	28.491,01	32.092,65
Inspeccion fito sanitaria	925,26	574,26
Fletes, movilización y transporte	13.850,00	16.280,00
Inspeccion Control de Calidad	180,00	1.042,86
Encomiendas	1.602,04	1.225,39
Viaticos Exportacion	519,64	420,00
Total Gastos de venta	$ 53.997,78	$ 64.725,16
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	70.279,93	34.281,16
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14.087,98	9.286,58
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.814,64	6.577,33
Honorarios Profesionales	26.285,39	25.600,11
Reparaciones y mantenimiento	2.242,32	780,37
Suministros materiales y repuestos	8.725,27	8.200,00
IVA de gasto	12.219,40	12.923,02
Publicidad	497,93	581,39
Gastos de viajes	7.297,01	9.871,17
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	3.655,53	3.761,12
Alimentacion	4.450,45	1.076,22
Depreciacion PPE	10.930,57	5.346,32
Perdida en ventas de PPE	16.346,91	-
Seguridad y Salud Ocupacional	4.491,00	-
Impuestos, contribuciones y otros	11.167,08	25.379,78
Seguro poliza	9.316,84	-
Servicios bancarios	2.675,66	1.450,80
Interesea financieros	46.611,51	14.130,83
Otros servicios	9.166,68	10.539,30
Otros bienes	545,54	-
Total Gastos Administrativos	$ 268.807,64	$ 169.785,50
Total Costos y Gastos	$ 4.232.359,56	$ 5.210.126,07

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

C.P.A Carlos Vicente Ayala Pacheco
Contador General
C.C. 091781320-6