

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

**CONTENIDO**

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

US\$ = dólar estadounidense

# HACIENDA TABAGANESHA S.A.

## Contenido

Informe 2012

---

### Estados financieros HACIENDA TABAGANESHA S.A.

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

Notas a los Estados Financieros	Página
1. Información general de la empresa	7
2. Bases de preparación de los estados financieros	7
3. Políticas Contables	8 - 16
3.1. Moneda funcional	
3.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	
3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	
4. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo	17
5. Nota B.- Cuentas y documentos por cobrar	18
6. Nota C.- Inventarios	19
7. Nota D.- Propiedad, planta y equipo	19
8. Nota E.- Pasivo corriente	20
9. Nota F.- Pasivo a largo plazo	21
10. Nota G.- Capital social	21
11. Nota H.- Resultados	21
12. Nota I.- Ingresos	21
13. Nota J.- Costo de venta	22
14. Nota K.- Gastos administrativos	22

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

December 31,	Nota	Página	2017	2016
<b>Activo</b>				
<b>Activo Disponible</b>				
Efectivo y equivalentes a efectivo				
Caja	A	17	4,030.84	
Bancos	A	17	6.45	13,495.16
<b>Total Activo Disponible</b>			<b>4,037.29</b>	<b>13,501.10</b>
<b>Activo Tangible</b>				
Clientes	B	18		
Otros cuentas por cobrar	B	18	753,384.01	
Cuentas por cobrar al IRS	D	28	62,222.00	52,088.00
Cuentas por cobrar al IRI	D	28	5,954.88	
Gastos pagados por otros (renta)	B	18	55,577.51	49,062.01
Anticipo impuesto a la renta	B	18	13,040.71	
<b>Total Activo Tangible</b>			<b>829,979.11</b>	<b>101,150.01</b>
<b>Activo Intangible</b>				
Inventarios de productos en proceso	C	19	1,308,230.87	297,474.01
Inv. De servicios/materiales consumidos en el Proceso de producción	C	19	14,144.00	8,010.75
Inventario de insumos a ser consumidos en el Proceso de producción	C	19	15,180.70	4,702.58
<b>Total Activo Intangible</b>			<b>1,337,555.57</b>	<b>310,187.34</b>
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>2,481,572.06</b>	<b>424,738.45</b>
<b>Activo No Corriente</b>				
<b>Activo Inmovilizado</b>				
<b>Propiedad planta y equipo</b>				
Inversiones	D	19	796,588.76	
Muebles y enseres	D	19	2,280.00	
Maquinaría	D	20	104,501.35	11,302.20
Equipos de Computación	D	20	673.00	
Veículos	D	19	54,709.01	29,860.00
Otros propiedades planta y equipo	D	19	10,170.01	
Depreciación acumulada			(49,272.07)	(8,610.71)
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>			<b>919,979.05</b>	<b>52,351.49</b>
<b>Total Activo No Corriente</b>			<b>919,979.05</b>	<b>52,351.49</b>
<b>Total Activo</b>			<b>\$ 3,401,551.11</b>	<b>\$ 477,089.94</b>
<b>Pasivo</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Proveedores	F	20	198,622.41	5,191.81
Obligaciones financieras	F	20	11,155.89	
Nóminas por pagar	F	20		7,010.00
Beneficios acumulados	F	20	17,803.44	25,464.60
IR - IVA por pagar	F	20	5,388.29	2,914.78
IR - IR por pagar	F	20	4,480.25	2,858.71
Anticipo impuesto a la renta	F	20	11,040.71	
IR - Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	F	20	7,677.04	
ISS por Pagar	F	20	45,361.04	1,040.72
IR - participación (utilidad)	F	20	1,409.12	
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>325,968.17</b>	<b>37,479.62</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>				
Préstamos de Accionistas (Empleados)	F	21	2,012,474.05	481,705.15
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>			<b>2,012,474.05</b>	<b>481,705.15</b>
<b>Total Pasivo</b>			<b>\$ 3,278,442.22</b>	<b>\$ 419,184.77</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital	G	21	2,250.00	2,250.00
Reservas acumuladas	H	21	17,478.95	(52,461.05)
Reservas acum. prov. de la Ley 17.121. de la NEF	H	21	1,167.30	
Utilidad del ejercicio	H	21	640.52	
<b>Total Patrimonio</b>			<b>4,066.77</b>	<b>(52,671.05)</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>			<b>\$ 3,278,442.22</b>	<b>\$ 477,089.94</b>

Ing. Cristian Darío Vera Bastidas  
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco  
Contador



HACIENDA TABAGANESHA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2012
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	
	(8.799,91)
<b>F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.O.</b>	(604.876,44)
Otros cobros por actividades de operación	314.828,45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	314.828,45
Otros cobros por actividades de operación	0,00
Cobros de pagos por actividades de operación	(973.656,77)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(499.425,36)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(423.588,86)
Otros pagos por actividades de operación	(50.642,55)
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(36.048,12)
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.</b>	(875.788,36)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(875.788,36)
<b>F.F. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.</b>	1.567.864,89
Financiación por préstamos a largo plazo	1.550.708,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	11.155,99
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	(8.799,91)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	13.465,16
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	4.665,25

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

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	9.367,48
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	58.622,64
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	58.622,64
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	(762.866,56)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(123.384,97)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(12.541,64)
(Incremento) disminución en inventarios	(829.583,01)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	193.330,38
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	69.312,48
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.</b>	(604.876,44)

Ing. Cristian Dario Vera Bastidas  
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco  
Contador

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

EN LÍNEA COMPLETOS USD	LÍNEA SOCIAL	RESERVA		RESERVA DE RESERVAS			RESERVA DE IMPUESTOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA PARA IMPUESTOS Y RECONOCIMIENTO	RESERVA DE ACCIONES AJUSTADAS	RESERVA DE IMPUESTOS AJUSTADOS	RESERVA DE IMPUESTOS AJUSTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS SAS	RESERVA DE IMPUESTOS DEL PERIODO	RESERVA DE IMPUESTOS DEL PERIODO	
Saldo al final del periodo 2011	2.202,00	0,00	0,00	0,00	12.944,90	1.707,35	540,97	0,00	27.394,22
Saldo por corrección del periodo anterior (reclasificación)	2.202,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0.000,00
Saldo por corrección del periodo anterior (reclasificación) 2011	2.202,00	0,00	0,00	0,00					0.000,00
CAMBIO EN POLÍTICA CONTABLE									0,00
RECLASIFICACIÓN DE ERRORES									0,00
CAMBIO DEL APO DE EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	12.944,90	1.707,35	540,97	0,00	16.193,22
Utilizaciones (dólares)						1.707,35			0.000,00
Resultados del periodo (dólares) (reclasificación)					12.400,00		540,97		13.340,97

  
 Ing. Cristian Darío Vera Bastidas  
 Representante Legal

  
 CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco  
 Contador



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

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

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

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

**ANTECEDENTES**

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

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

**2. BASES DE PREPARACIÓN**

**DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

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

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

#### 3.1. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

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

#### 3.2. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

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

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

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía HACIENDA TABAGANESHA S.A., **sección 2 Conceptos y Principios Generales**(Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

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

- Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:

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

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

### 3.3. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

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

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación

- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo 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 periodo sobre el que se informa.

## EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están 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.

### a. Cuentas y documentos por cobrar

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

### b. Inversiones

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con

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

### Activos no Financieros

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

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

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

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

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

#### c. Inventarios

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

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

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

- Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

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

#### d. Propiedad planta y equipo

##### Costo

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

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los items 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 item 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 item 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 item de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y sus costos puedan ser medidos de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

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

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

##### Depreciación y Vidas Útiles

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

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

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

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

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

#### **Deterioro**

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

#### **e. Cargos diferidos**

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

#### **f. Activo Biológico (Sección 34)**

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

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

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

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

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

#### **g. Provisiones**

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

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

#### **h. Provisión para jubilación y desahucio**

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

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

#### **i. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus

correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

#### **j. Impuesto a la ganancias e impuestos diferidos**

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

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

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

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

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

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

#### **k. Ingresos y Gastos**

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

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

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

#### **l. Estado de Flujos de Efectivo**

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

- ❑ **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, 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.

#### m. Dividendos

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

#### n. Periodo Contable

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

  
Ing. Cristian Dena Vera Bastidas  
Representante Legal

  
CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco  
Contador

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
C	Inventarios	Diciembre 31,	2012	2011
		Inv. Prod. Químicos, abonos etc.	(1) 15.180,78	4.703,96
		Inv. De suministros y materiales	19.199,00	8.010,75
		Inv. De product.en proceso	1.105.356,97	797439,03
			<u>1.139.736,75</u>	<u>310.153,74</u>

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

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
D	Propiedad Planta y Equipo	Diciembre 31,	2012	2011
		Maquinaria, equipos e instalaciones	(1) 856.087,42	37.207,00
		Vehiculos, equipos de transp.	(1) 54.309,01	29.669,01
		Muebles y enseres	(1) 1.280,03	
		Equipo de computos	(1) 612,00	
		Otros activos	(1) 30.370,91	
		Depreciación Acumulada	(65.272,07)	(8.416,53)
			<u>877.387,30</u>	<u>58.454,48</u>

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

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
+	Pasivo Corriente	Diciembre 31,	2012	2011
	Sueldos por pagar	(1)		270,00
	Sobregiro bancario	(2)	11.155,99	
	Proveedores	(3)	198.522,41	5.191,83
	Provisiones sociales	(4)	37.803,44	15.464,66
	15% participación a trabajadores	(5)	1.405,12	
	Aportes por pagar IESS	(6)	41.357,54	5.048,72
	Impuesto a la Renta por Pagar	(7)	7.477,04	
	Anticipo Impuesto I.R. por Pagar	(8)	11.046,71	
	Impuesto R.F.I.R. E IVA	(9)	10.668,52	5.757,45
			325.381,77	31.708,85

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

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

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

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

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

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

(7) La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre 2012, ha sido calculada según la disposición transitoria primera del código orgánico de la producción, comercio e inversiones (RC-S 351- 20-dic-2010), donde dispone: "Primera.- la reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades contemplada en la reforma al art.37 de la ley de régimen tributario interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

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

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

(9) Los impuestos R.F.I.R. E IVA por pagar corresponden a las retenciones en compras efectuadas en los meses de Septiembre y Octubre del 2012, valores que serán liquidados en el 2013

Nota				
F	Pasivo a Largo Plazo			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
	Diciembre 31,	2012	2011	
	Acreditados	(1)	2.032.474,0%	481.765,15
			2.032.474,0%	481.765,15

(1) La Compañía mantiene deuda con los accionistas, valores que fueron utilizados para cubrir la inversión, costos y gastos generados por el giro del negocio.

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

Nota			
H	Resultados		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,	2012	2011
	Pérdidas acumuladas	(1)	\$ (32.409,95) \$ (32.409,95)
	Resultados acum. provenientes de la A.P.P.V. de las	(2)	\$ 1.767,10
	Utilidad del ejercicio	(3)	\$ 540,32 \$ 5.191,83
			\$ (90.162,53) \$ (27.278,12)

(1) Al 31 de diciembre de 2012 el saldo acumulado de las pérdidas corresponden a los ejercicios económicos 2010 y 2011

(2) Al 31 de diciembre de 2012 este resultado corresponde al efecto de la adopción de las NIIF por primera vez, que implicó efectos en las depreciaciones de la PPA

(3) Al 31 de diciembre de 2012 la empresa obtuvo utilidad correspondiente al giro de su negocio

Nota			
I	Ingresos		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,	2012	2011
	Exportación de tabaco		466.794,65 475.997,65
	Otros Ingresos		1.418,77
			468.213,42 425.992,65

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
J	Costo de Venta	Diciembre 31,	2012	2011
		Inventario inicial de bienes no producido por la compañía	12.714,71	
		Compra netas locales de bienes no producidos por la compañía	338.878,70	209.860,46
		(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	(34.379,78)	(17.714,71)
		Inventario de producto en proceso	797.439,04	149.270,79
		(-) Inventario final de producto en proceso	(1.105.356,97)	(297.439,03)
		<b>COSTOS OPERACIONALES</b>		
		Sueldos, salarios y demás remuneraciones	388.430,36	185.572,72
		Aporte a la seguridad social (incluido fondos de reservas)	35.196,89	
		Beneficios sociales e indemnizaciones	60.644,89	31.029,62
		Mantenimiento y reparaciones	48.308,08	4.611,60
		Suministros materiales y repuestos	19.740,99	32.002,85
		Depreciaciones propiedad planta y equipo	58.622,63	6.463,43
		<b>Otros costos de producción</b>	<b>349.413,81</b>	<b>61.858,82</b>
		Honorarios profesionales	12.166,18	
		Arrendos	49.211,73	5.672,92
		Combustibles	17.682,36	8.388,07
		Transportes	57.814,13	21.347,50
		Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.717,04	
		IVA de costo	26.837,90	14.790,45
		Servicio financieros	2.415,09	
		Seguridad privada	10.376,00	
		Alimentación	12.219,16	
		Agua, energía, luz y telecomunicaciones	6.041,49	
		Otros servicios	148.064,44	9.664,88
		Otros bienes	1.918,80	
		<b>Sumas</b>	<b>419.652,84</b>	<b>370.466,55</b>

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
K	Gastos Administrativos	Diciembre 31,	2012	2011
		Sueldos, salarios y demás remuneraciones	6.692,87	6.000,00
		Beneficios sociales e indemnizaciones	1.225,94	
		Aporte a la seguridad social (incluido fondos de reservas)	1.104,74	25.559,59
		Fletes, movilización y transporte	159,60	
		Publicidad		40,00
		Combustible y lubricantes		337,13
		Reparaciones y mantenimiento	4.143,04	
		Suministros, materiales y repuestos	245,88	6.416,22
		Arrendos		1.890,00
		Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		13.880,17
		Honorarios profesionales		7.303,19
		IVA de gasto	1.322,90	3.547,77
		Otros gastos	22.098,11	8.035,78
		<b>Sumas</b>	<b>36.993,10</b>	<b>73.004,85</b>

Ing. Cristian Darío Vera Bastidas  
Representante Legal

CPA. Carlos Vicente Ayala Pacheco  
Contador