

Villavicencio  
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**

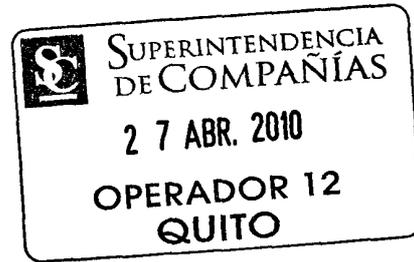
**ESTADOS FINANCIEROS  
E  
INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Quito, 12 de marzo del 2010

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**



1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
2. La administración de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**Villavicencio**

& ASOCIADOS CIA. LTDA.

AUDITORÍA - CONSULTORÍA - IMPUESTOS

4. Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 21 en los estados financieros. La compañía incurrió en una pérdida consecutiva en los últimos cuatro años que suman un valor de USD\$ 549.841, Este factor junto con otros asuntos según se expone en la nota 21, despierta una duda importante de que la compañía pueda continuar como negocio en marcha.
5. En nuestra opinión, excepto por el efecto en los estados financieros del asunto al que se refiere el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

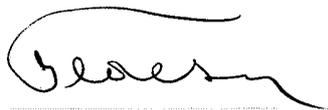
CPA. Dr. José Villavicencio R.  
GERENTE GENERAL  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342



**COMPañIA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

ACTIVOS	NOTAS	2008	2009
		US\$	US\$
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	85.973	84.804
Inversiones	3	0	93.685
Cuentas por Cobrar comerciales	4	189.218	227.695
Otras cuentas por cobrar	5	229.183	189.224
Inventarios	6	548.927	435.068
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.053.301</b>	<b>1.030.476</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
Terrenos	7	58.001	323.789
Edificios y adecuaciones		506.978	1.103.975
Plantaciones		1.043.898	1.043.898
Semovientes		0	500
Maquinaria y equipo		702.622	710.068
Equipo de computación		5.784	7.112
Vehículos		104.784	104.784
Equipo de oficina		25.951	25.951
Muebles y enseres		24.175	25.496
Total		2.472.192	3.345.571
Menos: Depreciación Acumulada		(1.266.478)	(1.328.897)
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>		<b>1.205.714</b>	<b>2.016.674</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	8	101.426	92.858
<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>	9	12.885	3.589
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.320.025</b>	<b>2.113.121</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.373.326</b>	<b>3.143.597</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL



LCDA. MARGOD ALVEAR  
CONTADORA GENERAL

**COMPañIA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

		2008	2009
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
	<b>NOTAS</b>		
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Préstamos por pagar corto plazo	9	0	14.503
Cuentas por pagar comerciales	10	338.306	435.612
Otras cuentas por pagar	11	18.416	17.242
Obligaciones Fiscales	12	10.218	23.082
Beneficios sociales	13	21.626	10.769
<b>Total pasivos corrientes</b>		388.566	501.208
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Préstamos por pagar accionistas	13	853.168	1.492.205
Provisión Jubilación Patronal	14	409.338	442.421
Provisión Desahucio	15	99.810	98.082
<b>Total pasivos no corrientes</b>		1.362.316	2.032.708
<b>TOTAL PASIVO</b>		1.750.882	2.533.916
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Pagado	16	69.000	69.000
Aportes futuras capitalizaciones		431.000	431.000
Reserva legal	17	28.819	28.819
Reserva de capital	18	234.216	44.688
Utilidades no distribuidas		48.937	48.937
Pérdida del ejercicio		(189.528)	(12.762)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		622.444	609.682
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		2.373.326	3.143.597

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



**ING. JAIME FLORES**  
GERENTE GENERAL

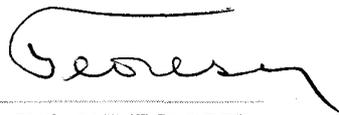


**LCDA. MARGOD ALVEAR**  
CONTADORA GENERAL

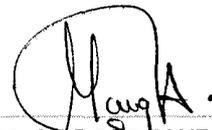
**COMPAÑIA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2008	2009
<b>NOTAS</b>		
<b>VENTAS NETAS</b>	1.624.436	2.012.344
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(1.320.620)	(1.507.439)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<u>303.816</u>	<u>504.905</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	(613.320)	(475.201)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES</b>	<u>(309.504)</u>	<u>29.704</u>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>		
Utilidad en cambio	0	(296)
Multas e intereses	(105)	(7)
Ingresos y gastos bancarios	(3.218)	(3.918)
Intereses préstamos	(30.387)	(60.694)
Utilidad (Pérdida) en inversiones	473	(4.905)
Ingresos Misceláneos	51.923	21.750
Ingresos por Arriendos	380	3.680
Utilidad en venta activos fijos	100.909	0
Otros Ingresos	0	1.924
<b>TOTAL</b>	<u>119.976</u>	<u>(42.467)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO o PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>(189.528)</b></u>	<u><b>(12.762)</b></u>
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	-	-
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	-	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



**ING. JAIME FLORES**  
GERENTE GENERAL

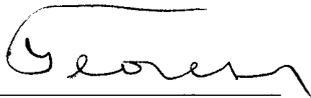


**LCDA. MARGOD ALVEAR**  
CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
	<b>USD\$</b>	<b>USD\$</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	1.588.204	1.965.108
Otros Ingresos	6.935	30.128
Pagado a proveedores y otros	(2.027.542)	(1.633.005)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(432.403)</b>	<b>362.231</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(250.809)	(874.217)
Precio de venta de propiedad, planta y equipo	4.651	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(246.158)</b>	<b>(874.217)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones por pagar a bancos, neto	(35.004)	14.503
Préstamos compañía relacionadas	(1.500)	-
Obligaciones por pagar accionistas	621.403	620.000
Pagos realizados a los accionistas	-	(30.000)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>584.899</b>	<b>604.503</b>
Aumento neto durante el año	(93.662)	92.516
Comienzo del año	179.635	85.973
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b>85.973</b>	<b>178.489</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



**ING. JAIME FLORES**  
**GERENTE GENERAL**

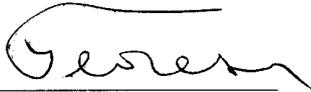


**LCDA. MARGOD ALVEAR**  
**CONTADORA GENERAL**

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO**  
**PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
	<b>USD\$</b>	<b>USD\$</b>
Pérdida Neta	(189.528)	(12.762)
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades , planta y equipo,	63.933	63.257
Amortizaciones	9.666	8.568
Provisión para jubilación patronal	27.161	38.751
Provisión para Desahucio	99.810	-
Provisión de intereses	-	49.037
Provisión Cuentas Incobrables	2.866	1.378
Otros Ingresos	(140.963)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(22.456)	(39.854)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(53.790)	49.272
Inventarios	(237.806)	113.859
Cuentas por pagar	9.938	97.306
Otras cuentas por pagar	(1.233)	(6.582)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(432.403)</b>	<b>362.231</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



**ING. JAIME FLORES**  
**GERENTE GENERAL**

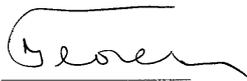


**LCDA. MARGOD ALVEAR**  
**CONTADORA GENERAL**

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS ACUMULADAS	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	69.000	431.000	28.819	234.216	48.937	(189.528)	-	622.444
Absorción Pérdida año 2008	-	-	-	(189.528)	-	189.528	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	(12.762)	(12.762)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>69.000</b>	<b>431.000</b>	<b>28.819</b>	<b>44.688</b>	<b>48.937</b>	<b>-</b>	<b>(12.762)</b>	<b>609.682</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL



LCDA. MARGOT ALVEAR  
CONTADORA GENERAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

### 1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

**1.1.- ANTECEDENTES.-** Compañía Ecuatoriana del Té C.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 3 de septiembre de 1964 (Registro Mercantil-Quito), con el objeto principal de desarrollar la producción, elaboración y exportación del té. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**1.2.- VALUACIÓN DE INVENTARIOS.-** El método de valoración de inventarios que la compañía utiliza es el promedio ponderado para lo cual los ingresos son registrados al costo, el cual, no excede el valor de mercado, como sigue:

- Productos procesados: al costo incurrido en la última producción.
- Productos adquiridos: (materias primas y materiales) al costo de las últimas adquisiciones.
- Productos importados: se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

**1.3.- VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación
Muebles y enseres	10	10
Edificios, casas y bodegas	30	3,33
Construcciones y adecuaciones	20	5
Divisiones y decoraciones	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Plantaciones de té en producción	50	2

**1.4.- AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS.-** La amortización de la marca Hornimans se realiza a un período de 20 años

**1.5.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.-** El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2009, cubre a trabajadores con un tiempo de servicio de 10 años en adelante y a trabajadores jubilados.

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Caja chica	2.100	2.600
Bancos	<u>83.873</u>	<u>82.204</u>
<b>Total</b>	<b>85.973</b>	<b>84.804</b>

**3.- INVERSIONES**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>		<b>2009</b>
Inversiones a corto plazo	0	<b>(i)</b>	70.000
Notas de crédito SRI	<u>0</u>	<b>(ii)</b>	<u>23.685</u>
<b>Total</b>	<b>0</b>		<b>93.685</b>

(i) Corresponde a Fondo REAL de Fondos Pichincha solicitada con fecha 30 de diciembre del 2009 y liberada con fecha 07 de enero del 2010.

(ii) El saldo se compone por las siguientes Notas de Crédito:

Nota de Crédito N°	Descripción	Fecha Emisión	Valor
105535	Renta Sociedades	13/08/2009	13.818
108293	Iva mensual	16/11/2009	1.163
108562	Iva mensual	18/11/2009	1.552
108563	Iva mensual	17/11/2009	3.825
108857	Iva mensual	04/12/2009	3.326
	<b>Total</b>		<b>23.685</b>

#### 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2009, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2008	2009
Clientes Nacionales	136.632	148.344
Clientes del Exterior	59.585	87.727
( - ) Provisión para incobrables	<u>(6.998)</u>	<u>(8.376)</u>
<b>Total</b>	<b>189.219</b>	<b>227.695</b>

El movimiento de la provisión para incobrables, al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
Saldo a inicio del año		6.998
Provisión del año		<u>1.378</u>
<b>Saldo a fin de año</b>	<b>(i)</b>	<b>8.376</b>

(i) El saldo de la provisión para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de vencimientos de la cartera de clientes y parámetros establecidos en la LRTI, en nuestra opinión es razonable.

#### 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	( Expresado en dólares)	
	2008	2009
Empleados	1.996	618
Cuentas por cobrar Varias	169.207	147.043
IVA por Cobrar	30.794	16.102
Impuesto a la Renta	26.166	25.442
Otras	<u>1.020</u>	<u>19</u>
<b>TOTAL</b>	<b>229.183</b>	<b>189.224</b>

## 6.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

( Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Producto Terminado	191.742	158.910
Producto en Proceso	2.353	4.794
Inv. Proceso Plantas Ornamentales	0	16.839
Inventario Insumos	351.304	251.857
Otros	3.527	2.668
<b>TOTAL</b>	<b>548.926</b>	<b>435.068</b>

## 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al inicio del año	1.205.714
Adquisiciones	877.939
Otros movimientos	(3.722)
Depreciación 2009	(63.257)
<b>Saldo a fin de año</b>	<b>2.016.674</b>

## 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de activos diferidos al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Marca Hornimans	171.468	171.468
(-) Amortización Acumulada	(70.042)	(78.610)
<b>Total</b>	<b>101.426</b>	<b>92.858</b>

## 9.- INVERSIONES LARGO PLAZO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Cetca Colombia	3.589	3.589
Certificados de Inversión CORPEI	9.296	0
<b>Total</b>	<b>12.885</b>	<b>3.589</b>

## 10.- PRÉSTAMOS POR PAGAR CORTO PLAZO

La compañía mantiene un préstamo con el Banco Pichincha C.A., según contrato N° 578723-00 por un monto de USD\$ 20.000, con fecha de emisión 06 de julio del 2009 y fecha de vencimiento al 28 de diciembre del 2010 con un capital pagado al 31 de diciembre del 2009 de USD\$ 5.497.

## 11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Proveedores Nacionales	121.225	262.851
Proveedores del Exterior	61.489	11.083
Proveedores Varios	155.591	161.678
<b>Total</b>	<b>338.306</b>	<b>435.612</b>

## 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Sueldos por pagar	-	6.311
Aportes Préstamos IESS	7.746	8.223
Otras	10.670	2.708
<b>Total</b>	<b>18.416</b>	<b>17.242</b>

### 13.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Retenciones del IVA	4.680	8.924
Retenciones en la Fuente	<u>5.538</u>	<u>14.158</u>
<b>Total</b>	<b>10.218</b>	<b>23.082</b>

### 14.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Décimo Tercer Sueldo	2.400	2.631
Décimo Cuarto Sueldo	5.684	5.933
Fondos de Reserva	<u>13.542</u>	<u>2.205</u>
<b>Total</b>	<b>21.626</b>	<b>10.769</b>

### 15.- PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	<b>2008</b>		<b>2009</b>
Accionistas	<u>853.168</u>	<b>(i)</b>	<u>1.492.205</u>
<b>Total</b>	<b>853.168</b>		<b>1.492.205</b>

- (i) Corresponden a créditos concedidos por el Ing. Fernando Castillo en el período 2007, 2008 y 2009 los cuales se encuentran registrados en el Banco Central.

### 16.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal durante el 2009, es como sigue:

Saldo al comienzo del año	409.338
Pagos efectuados	(5.468)
Provisión del año	<u>38.550</u>
<b>Saldo neto al fin del año</b>	<b>442.421</b>

#### **17.- PROVISIÓN PARA DESAHUCIO**

El movimiento de la provisión para desahucio durante el 2009, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	99.810
Pagos efectuados	<u>(1.729)</u>
<b>Saldo neto al fin del año</b>	<b>98.082</b>

La Administración de la compañía decidió no realizar la provisión para desahucio para el año 2009.

#### **18.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado y emitido consiste en 69.000 acciones de un dólar de valor nominal unitario; conforme a la Dolarización, valorización de acciones y reforma de Estatutos Sociales realizada por la compañía y legalizada mediante Escritura Pública registrada el 6 de junio del 2002 en el Registro Mercantil.

#### **19.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **20.- RESERVA DE CAPITAL**

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

La compañía utilizó esta cuenta para compensar la pérdida del período 2008 por un valor de USD\$ 189.528.

## **21.- CONTINGENCIAS**

La compañía mantiene varios juicios con El Distrito metropolitano de Quito por el pago del 1.5 por mil sobre los activos totales el estado es el siguiente:

Del año 2005 aún no se ha dictaminado resolución la cuantía es por un valor de USD\$2.234.

Año 2006 ya se dio una resolución a favor de la compañía por una cuantía de USD\$2.340.

Año 2007 se encuentra en juicio la cuantía es de USD\$2.275 se ha fijado como fianza el valor de \$3.000.

Año 2008 con fecha 16 de noviembre del 2009 se ha emitido la boleta de citación sobre el inicio de juicio de coactivo N° 923012339 por una cuantía de USD\$ 2.237.

Según Resolución N° A059 del 19 de septiembre del 2008 resuelve que la Compañía Ecuatoriana del Té C.A. CETCA está exonerada del impuesto del 1.5 por mil sobre los activos totales por cumplirse los requisitos del artículo 33 de la Ley N° 006 de Control Tributario y Financiero.

## **22. - NEGOCIO EN MARCHA**

La compañía ha sufrido pérdidas consecutivas en los últimos 4 años que hasta el año 2009 suman USD\$ 549.841 las cuales han sido ajustadas cada año con la Reserva de Capital. La pérdida al 31 de diciembre del 2009 suma un valor de USD\$ 12.762.

## **23. - ASPECTOS RELEVANTES**

- Según resolución N° 530 el Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (COMEXI), en sesión realizada el 10 de diciembre del 2009 resuelve excluir de la aplicación de la salvaguardia cambiaria a un total de 111 subpartidas entre ellas bombones, caramelos, confites y pastillas; galletas dulces (con adición de edulcorante).
- Según Suplemento Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías según resolución N° SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera NIIF para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.

Art. 1.- Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán de acuerdo a los principios contables establecidos en las NIIF, siguiendo el cronograma de implementación establecido en la resolución N° 08.G.DSC.010.

Art. 2.- Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que establezca la legislación tributaria.

Art. 3.- Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas.

Art. 4.- Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

Art. 5.- Se dispone las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010:

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

Art. 6.- Establecer que las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, sean de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011 respectivamente según el cronograma de aplicación de las NIIF.

- Según Suplemento del Registro Oficial N° 94 del miércoles 23 de diciembre del 2009 se expide la Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, así como también Reformas al Código Tributario.
- Según Registro Oficial N° 105 del 11 de enero del 2010 se fija a partir del 01 de enero el sueldo o salario básico unificado de los trabajadores del sector privado en USD\$ 240,00 para los trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa.
- Según Registro Oficial No. 99 del 31 de diciembre del 2009 se publica la resolución N° NAC-DGERCGC09-00823 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2010:

#### Impuesto a la Renta

Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Imp. Fracción Excedente
-	8.910	-	0%
8.910	11.350	0	5%
11.350	14.190	122	10%
14.190	17.030	406	12%
17.030	34.060	747	15%
34.060	51.080	3.301	20%
51.080	68.110	6.705	25%
68.110	90.810	10.963	30%
90.810	En adelante	17.773	35%

#### 24. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha del informe de auditoría (12 de marzo del 2010) la compañía ha puesto en marcha una nueva línea de negocio sobre el cultivo de plantas ornamentales que hasta el 31 de diciembre del 2009 no ha generado ingresos.

====  
**FIN**