

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**

Informe de Auditoria  
Al 31 de Diciembre del 2012

## INDICE

Opinión de los Auditores Independientes .....	1 - 2
Balance General .....	3
Estado de Resultados .....	4
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6 - 7
Notas a los Estados Financieros .....	8 - 21

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN**

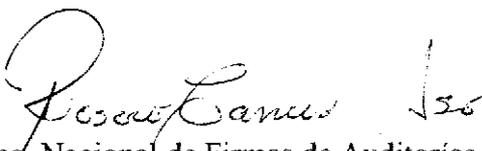
2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

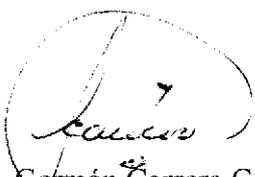
**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, al 31 diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2011, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por Villavicencio & Asociados cuyo informe fue fechado mayo 21 del 2012.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 21 del 2013

  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63

  
C.P.A. Germán Carrera G.  
**SOCIO**  
Registro No. 10.955

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	3	41.674,09	226.486,53
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	259.840,05	229.418,62
Inventarios	5	759.568,74	627.762,11
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	113.020,61	106.082,62
Total Activo Corriente		<u>1.174.103,49</u>	<u>1.189.749,88</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Inversiones Permanentes	7	-	3.588,90
Propiedad, Planta y Equipo	8	1.814.580,16	1.813.655,13
Activos Intangibles	9	67.137,98	75.723,07
Total Activo no Corriente		<u>1.881.718,14</u>	<u>1.892.967,10</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>3.055.821,63</u></b>	<b><u>3.082.716,98</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Préstamos Bancarios	10	19.248,88	72.884,00
Proveedores	11	168.890,99	149.967,00
Obligaciones Fiscales	12	42.937,29	50.060,00
Beneficios Sociales	13	44.131,48	32.635,00
Otras Cuentas por Pagar		17.823,47	22.827,00
Préstamos por pagar Accionistas	14	464.303,89	1.483.296,00
Total Pasivo Corriente		<u>757.336,00</u>	<u>1.811.669,00</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Largo Plazo	15	1.558.499,99	582.745,16
Total Pasivo no Corriente		<u>1.558.499,99</u>	<u>582.745,16</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	17	500.000,00	69.000,00
Aportes Futura Capitalización		-	431.000,00
Reserva Legal	18	40.338,72	32.882,99
Reserva de Capital		31.925,61	31.925,61
Resultados Acumulados		42.054,98	48.936,55
Resultado del Ejercicio		125.666,34	74.557,67
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>739.985,65</u>	<u>688.302,82</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.055.821,63</u></b>	<b><u>3.082.716,98</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS		2.487.787,11	2.269.547,67
COSTO DE VENTAS		<u>(1.575.290,86)</u>	<u>(1.540.696,34)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		912.496,25	728.851,33
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Administración y Ventas		<u>707.019,82</u>	<u>509.988,74</u>
Total Gastos de Operación		<u>707.019,82</u>	<u>509.988,74</u>
Utilidad en Operación		<u>205.476,43</u>	<u>218.862,59</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros		104.893,30	114.482,46
Otros Ingresos		(83.513,88)	(22.066,10)
Otros Egresos		<u>4.450,91</u>	<u>7.416,23</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>25.830,33</u>	<u>99.832,59</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>		<u>179.646,10</u>	<u>119.030,00</u>
Participación Trabajadores	16	26.946,92	17.854,31
Impuesto a la Renta	16	27.032,85	26.618,02
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>125.666,34</u></u>	<u><u>74.557,67</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
Expresado en US Dólares Americanos**

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2011	69.000,00	431.000,00	28.819,00	31.925,61	89.574,54		650.319,15
Transferencia a Reservas			4.063,99		(4.063,99)		-
Pago de Dividendos					(36.574,00)		(36.574,00)
Utilidad Neta del Ejercicio						74.557,67	74.557,67
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>69.000,00</b>	<b>431.000,00</b>	<b>32.882,99</b>	<b>31.925,61</b>	<b>48.936,55</b>	<b>74.557,67</b>	<b>688.302,82</b>
Aumento de Capital	431.000,00	(431.000,00)					-
Transferencia a Resultados Acumulados					74.557,67	(74.557,67)	-
Transferencia a Reservas			7.455,73		(7.455,73)		-
Pago de Dividendos					(67.101,94)		(67.101,94)
Utilidad Neta del Ejercicio						125.666,34	125.666,34
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Invent. Repuestos Mantenimiento					(7.178,21)		(7.178,21)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Inver. CETCA Colombia					(3.588,90)		(3.588,90)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Otras Cuentas por Cobrar Varios					(537,00)		(537,00)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Otras Cuentas por Cobrar Varios					(526,11)		(526,11)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Proveedores Extranjeros					3.913,50		3.913,50
N/C Impor. Importación Gasto de Exportación					195,25		195,25
Reclasificación Cuenta a Utilidad Acumulada 2011					839,90		839,90
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>500.000,00</b>	<b>-</b>	<b>40.338,72</b>	<b>31.925,61</b>	<b>42.054,98</b>	<b>125.666,34</b>	<b>739.985,65</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	2012	2011
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES:</b>		
Valores Recibidos de Clientes	2.483.414,79	2.304.644,00
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2.368.495,10)	(2.082.076,00)
Efectivo Proveniente en Actividades de Operaciones	<u>114.919,69</u>	<u>222.568,00</u>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(179.938,72)	(46.281,00)
Aumento en Inversiones Corrientes	-	18.854,00
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	100.943,29	5.536,00
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(78.995,43)</u>	<u>(21.891,00)</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de Préstamos	(153.634,76)	(225.139,00)
Dividendos Pagados	(67.101,94)	(36.574,00)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>(220.736,70)</u>	<u>(261.713,00)</u>
Disminución del Efectivo	(184.812,44)	(61.036,00)
Efectivo al Inicio del Año	226.486,53	287.522,53
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b><u><u>41.674,09</u></u></b>	<b><u><u>226.486,53</u></u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Continuación.../**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	2012	2011
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	125.666,34	74.558,00
<b><u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u></b>		
Depreciación	88.707,87	68.997,00
Amortización	8.585,09	8.568,00
Provisión Jubilación Patronal	105.475,56	32.317,00
Participación Trabajadores	26.946,92	-
Impuesto a la Renta	27.032,85	-
Provisión de Intereses	-	52.029,00
Otras Provisiones	38.051,19	44.672,00
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(35.340,49)	35.096,00
Aumento de Inventarios	(151.882,44)	(49.000,00)
(Aumento) Disminución de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(16.701,39)	618.987,00
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Disminución de Proveedores	(13.013,80)	-
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(88.608,01)	(663.656,00)
<b>EFECTIVO PROVENIENTE EN OPERACIONES</b>	<b><u>114.919,69</u></b>	<b><u>222.568,00</u></b>

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO**

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador en julio de 1964, su principal actividad es la producción, preparación, elaboración y exportación del té, sin perjuicio de que pueda instalar o explotar, o en cualquier forma tener, poseer, usar, gozar o administrar industrias conexas con el objeto principal. La Compañía podrá celebrar toda clase de actos conexas con ésta área que no estén prohibidos por la Ley.

El 22 de noviembre de 1993, ante Notario Décimo Sexto de Quito, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 28 de diciembre de 1993 La **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, aumentó su capital, reformó y codificó sus estatutos.

Mediante escritura pública celebrada el 14 de marzo del 2002 ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de julio del 2002 LA **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, dolarizó, valorizó las acciones y reformó sus estatutos sociales.

En la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de LA **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**, celebrada el 23 de julio del 2010, se resolvió por unanimidad aumentar el capital de la compañía en la suma de Cuatrocientos Treinta y Un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 431.000,00) con lo cual el capital suscrito y pagado de la compañía asciende a la suma de Quinientos Mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00).

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos presupuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

---

### NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

#### Valuación de Inventarios

El método de valoración de los inventarios que la compañía utiliza es el de 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 para cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

#### Valuación de Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra valorizado a costos históricos y 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
Muebles y Enseres	10	10
Edificios, Casas y Bodegas	30	3,33
Construcciones y Adecuaciones	20	5
Divisiones y Decoraciones	10	10
Equipos 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

#### Amortización de Activos Intangibles

La amortización de la marca Hornimans se realiza en un período de 20 años.

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

#### 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 del 2012, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

#### Obligaciones Laborales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

#### Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gastos por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	1.600,00	1.600,00
Bancos	33.999,95	204.607,45
Inversiones Corrientes ( a )	6.074,14	20.279,08
Total	41.674,09	226.486,53

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO Continuación.../

(a) El resumen de Inversiones Corrientes, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Inversiones Corto Plazo	(i)	3.700,00	-
Inversiones CORPEI		-	1.321,12
Notas de Crédito SRI	(ii)	1.015,69	13.957,96
Notas de Crédito CAE	(iii)	1.358,45	-
Notas de Crédito del Municipio	(iv)	-	5.000,00
Total		<u>6.074,14</u>	<u>20.279,08</u>

- (i) Corresponde a un certificado de inversión múltiple en el Banco del Pichincha realizado 23 de enero del 2012 con un interés del 4.25 % anual pagaderos al vencimiento.
- (ii) Corresponden a notas de crédito emitida por el Servicio de Rentas Internas por devolución del IVA del año 2011 y son utilizadas en el pago de obligaciones fiscales y en ciertos casos se utilizan para cubrir las obligaciones con los diferentes proveedores locales.
- (iii) Las notas de Crédito emitidas por la CAE, corresponden a la devolución de tributos aduanero (drawback), las, mismas que son utilizadas para cubrir pagos de tributos al momento de las importaciones, también se utilizan como pago a los diferentes proveedores locales.
- (iv) Nota de Crédito emitida por el Municipio del Distrito Metropolitano el 14 de febrero del 2011, correspondiente al reclamo administrativo por devolución de pago de patente municipal

(Espacio en Blanco)

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Clientes Locales	193.989,83	172.301,92
Clientes Exterior	78.616,49	67.267,97
Provisión Cuenta Incobrable ( b )	(12.766,27)	(10.151,27)
Total	<u>259.840,05</u>	<u>229.418,62</u>

( b ) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, es el siguiente:

	Diciembre 31,
	2012
Saldo inicial	10.151,27
Provisión del año	2.615,00
Total	<u>12.766,27</u>

### NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventario Producto Terminado	218.018,51	216.109,99
Inventario Producción En Proceso	8.993,87	10.104,90
Inventario Plantas Ornamentales	70.661,77	92.067,82
Inventario Insumos	322.998,12	205.906,81
Inv. Proc-Costos Indirectos Pitahaya	9,74	1.506,25
Inv. Proc-Costos Indirectos Papa China	1.404,15	-
Inv. Proc. Mano De Obra P. Ornamentales	85.499,67	25.083,54
Inv. Proc. Materiales P. Ornamentales	13.434,81	5.173,62
Inv. Proc. Costos Indirectos P. Ornamentales	37.683,10	9.438,68
Invernadero Ornamentales Bloque	865,00	865,00
Inventario Terrenos	-	61.505,50
Total	<u>759.568,74</u>	<u>627.762,11</u>

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Cuentas por Cobrar Empleados	210,08	2.408,91
Viveres Comisariato	2.566,96	2.089,02
Otras Cuentas por Cobrar Varios	35.890,87	32.856,68
Crédito Tributario IVA	39.293,22	26.977,03
Anticipo Impuesto a la Renta (&)	12.143,18	12.962,98
Crédito Tributario ISD (&)	5.683,13	781,00
Retención Impuesto a la Renta del año (&)	15.068,19	12.686,00
Retención Impuesto a la Renta Años Anter. (&)	2.164,98	15.321,00
Total	<u>113.020,61</u>	<u>106.082,62</u>

(&) Ver Nota 16

### NOTA 7. INVERSIONES PERMANENTES

El resumen de Inversiones Permanentes, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Invs. Acciones CETCA Colombia	-	3.588,90
Total	<u>-</u>	<u>3.588,90</u>

(Espacio en Blanco)

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**

**NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<b>DEPRECIABLE</b>		
Terrenos	57.974,42	58.000,64
Terrenos Adiciones Año	265.788,00	265.788,00
Constuc. y Adccua. en Curso	4.871,60	2.733,27
Formacion Nueva Plantacion	-	4,95
Reforestacion	63.200,93	60.120,77
Invernaderos	183.808,20	452.618,04
Semovientes	-	500,00
Edificios, Casas y Bodegas	256.853,09	256.853,09
Edificios, Casas Invernaderos	223.011,02	-
Constr. y Adecuaciones	249.770,79	250.102,51
Constr. y Adecuaciones Arrend.	-	1.263,93
Divisiones y Decoraciones	-	1.259,77
Equipo de Computacion	14.885,00	21.079,21
Maquinaria y Equipo	251.178,06	691.977,51
Maquinaria y Equipo Adiciones	-	25.559,92
Maquinaria y Equipo Vtas/Cast	-	(186,65)
Maquinaria y Equipo en Construccion	-	117,81
Maquinaria y Equipo Oficina	929,00	25.249,18
Maquinaria y Equipo Adiciones	-	892,75
Maquinaria y Equipo Ventas/Castigo	-	(81,38)
Muebles y Enseres	16.924,58	28.640,25
Muebles y Enseres Adiciones	-	1.585,49
Vehiculos	35.006,01	36.487,94
Vehiculos Adiciones	-	18.920,71
Vehiculos Vtas/Cast	-	(11.653,69)
Plantacion Te en Produccion	1.035.623,80	1.043.898,35
	<u>2.659.824,50</u>	<u>3.231.732,37</u>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>		
Dep. Acum. Casas y Bodegas	52.141,87	35.698,94
Dep. Acum. Invernadero	9.957,14	-
Dep. Acum. Const. y Adecuaciones	49.036,47	34.280,36
Dep. Acum. Const. Ejercicio	-	186,41
Dep. Acum. Const. Division Decoracion	-	1.259,71
Dep. Acum. Equipo de Computacion	8.680,06	(320,00)
Dep. Acum. Maquinaria Equipo	110.590,14	641.483,40
Dep. Acum. Maquinaria Equipo Vent y Cast	-	0,61
Dep. Acum. Equipo de Oficina	809,99	36.661,94
Dep. Acum. Equipo Ofi. Vtas/Castigo	-	(48,77)
Depre. Acum. Muebles y Enseres	5.941,05	21.064,09
Dep. Acum. Vehiculos	1.078,70	43.773,13
Dep. Acum. Plantacion Te Produccion	607.008,92	604.037,42
	<u>845.244,34</u>	<u>1.418.077,24</u>
Total	<u>1.814.580,16</u>	<u>1.813.655,13</u>

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../

El resumen de movimiento de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
<b>ACTIVO</b>	
Saldo Inicial	3.231.732,37
Adiciones	179.938,00
Retiros	(42.477,14)
Ajustes y/o Reclasificaciones	(670.222,59)
Bajas de Activos	(39.146,14)
Saldo Final	<u>2.659.824,50</u>
<b>DEPRECIACIÓN</b>	
Saldo Inicial	1.418.174,78
Gasto Depreciación	88.714,05
Retiros	(978,41)
Ajustes y/o Reclasificaciones	(624.518,26)
Bajas de Activos	(36.147,82)
Saldo Final	<u>845.244,34</u>

### NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de Activos Intangibles, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Marca Hornimans	171.468,00	171.468,00
(-) Amortización Acumulada	104.330,02	95.744,93
<b>Total</b>	<u>67.137,98</u>	<u>75.723,07</u>

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

---

### NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES Continuación.../

El resumen de movimiento de Activos Intangibles, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
<b>PATENTES Y MARCAS</b>	
Saldo Inicial	171.468,00
Saldo Final	<u>171.468,00</u>
<b>AMORTIZACIÓN</b>	
Saldo Inicial	95.744,93
Gasto Amortización	8.585,09
Saldo Final	<u>104.330,02</u>

### NOTA 10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El resumen de los Préstamos Bancarios, es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha	( c )	19.248,88	72.884,00
Total		<u>19.248,88</u>	<u>72.884,00</u>

( c ) La compañía mantiene un préstamo con el Banco Pichincha C.A., según contrato N° 739924-00 por un monto de USD \$ 150.000,00 con fecha de emisión 30 de abril del 2010 y fecha de vencimiento al 14 de abril del 2013.

(Espacio en Blanco)

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores Nacionales	136.952,70	113.528,99
Proveedores Extranjeros	9.858,28	5.860,42
Proveedores Varios	22.080,01	30.577,59
Total	<u>168.890,99</u>	<u>149.967,00</u>

### NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2012	2011
Retenciones en la Fuente Relación Dependencia	-	79,08
Retenciones IVA	8.791,63	7.319,17
Retenciones en la Fuente	5.692,47	16.044,09
Impuesto Salida De Divisas	1.420,34	(0,36)
Impuesto a la Renta por Pagar ( d )	27.032,85	26.618,02
Total	<u>42.937,29</u>	<u>50.060,00</u>

( d ) Ver Nota 16

### NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES

El resumen de Beneficios Sociales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Décimo Tercer Sueldo	3.546,38	3.029,78
Décimo Cuarto Sueldo	11.515,62	8.865,89
Fondos de Reserva	2.122,56	2.885,02
Participación Trabajadores ( d )	26.946,92	17.854,31
Total	<u>44.131,48</u>	<u>32.635,00</u>

( d ) Ver Nota 16

## COMPañÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 14. PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS

El resumen de Préstamos por Pagar Accionistas, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Préstamos Accionistas	( e )	440.161,14	1.443.753,45
Intereses		24.142,75	39.542,55
Total		<u>464.303,89</u>	<u>1.483.296,00</u>

( e ) El detalle de Préstamos por Pagar Accionistas Porción Corrientes al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

		Diciembre 31,
		2012
<b><u>Préstamos Accionistas Corto Plazo</u></b>		
Préstamo No. 0120083 Vencimiento 7-Dic-2013		249.087,50
Préstamo No. 0120084 Vencimiento 8-Dic-2013		9.875,62
Préstamo No. 0120086 Vencimiento 14-Dic-2013		71.198,02
Préstamo No. 0120087 Vencimiento 26-Dic-2013		110.000,00
		<u>440.161,14</u>

### NOTA 15. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El resumen de la Obligaciones Largo Plazo, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
<b>PRÉSTAMOS</b>			
Accionistas	( f )	903.592,81	-
Diners Club del Ecuador		12.756,34	-
<b>PROVISIONES</b>			
Provisión Jubilacion Patronal	( g )	523.719,63	469.046,67
Provisión para Reserva por Desahucio	( h )	118.431,21	113.698,49
		<u>642.150,84</u>	<u>582.745,16</u>
Total		<u>1.558.499,99</u>	<u>582.745,16</u>

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

---

### NOTA 15. OBLIGACIONES LARGO PLAZO Continuación.../

- ( f ) El detalle de los Préstamos Accionistas Largo Plazo al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
<b><u>Préstamos Accionistas Largo Plazo</u></b>	
Préstamo No. 0120082 Vencimiento 21-Nov-2017	452.476,56
Préstamo No. 0120085 Vencimiento 01-Dic-2017	125.235,00
Préstamo No. 0120088 Vencimiento 15-Nov-2017	<u>325.881,25</u>
	<u>903.592,81</u>

Los Préstamos Accionistas corresponden a créditos concedidos por el señor Fernando Castillo Barahona, accionista de la compañía, estos créditos se encuentran registrados en el Banco Central y devengan el 7% de interés anual.

- ( g ) El movimiento de la Provisión para la Jubilación Patronal es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Saldo Inicial	469.046,67
Provisión	90.513,04
Pagos	<u>35.840,08</u>
Saldo Final	<u>523.719,63</u>

- ( h ) El movimiento de la Provisión por Desahucio es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Saldo Inicial	113.698,49
Provisión	14.962,52
Pagos	<u>10.229,80</u>
Saldo Final	<u>118.431,21</u>

## COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

### NOTA 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<b><u>Cálculo Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	179.646,10	119.030,00
Base Imponible	179.646,10	119.030,00
<b>Participación Trabajadores</b>	<b>26.946,92</b>	<b>17.855,00</b>
<b><u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	179.646,10	119.030,00
(+) Gastos No Deducibles	57.340,99	8.910,00
(-) Deduciones Especiales	25.248,68	23.924,00
Deducción por Incremento Neto de Empleados	40.387,00	-
Deducción Pago Trabajadores con Discapacidad	26.870,34	21.358,00
(-) Participación Trabajadores	26.946,92	17.855,00
	117.534,16	64.803,00
<b>23 % y 24 % Impuesto a la Renta</b>	<b>27.032,86</b>	<b>15.553,00</b>
Anticipo Determ. Corresp. Ejercicio Fiscal Corriente	25.609,78	26.618,00
Anticipo Pagado	12.143,18	12.963,00
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	13.466,60	13.655,00
(-) Retenciones en la Fuente del Año	15.068,19	12.686,00
(-) Retenciones en la Fuente Años Anteriores	2.164,98	15.321,00
(-) Retención ISD	5.683,13	781,00
<b>Crédito Tributario a Favor del Contribuyente</b>	<b>(8.026,63)</b>	<b>(15.133,00)</b>

### NOTA 17. PATRIMONIO

El Capital Autorizado es de US \$ 500.000,00, constituido por 500.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

#### Aumento de Capital

Mediante escritura pública de fecha 27 de octubre del 2010, ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.000450 de fecha 30 de enero del 2012 aprueba la Superintendencia de Compañías el aumento de capital de US \$ 69.000,00 a US \$ 500.000,00 y la reforma de los estatutos y con fecha 12 de abril del 2012 es inscrito en el Registro Mercantil.

## **COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**

---

### **NOTA 18. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

### **NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (marzo 21 del 2013), se produjeron los siguientes eventos:

En el mes de enero del 2013, se conoce el fallecimiento del economista Fernando Castillo Barahona, principal accionista de la compañía y presidente de la misma.

En el mes de enero del 2013, el Ing. Jaime Flores Macías renuncia a su cargo de Gerente General y Representante Legal de la compañía después de 16 años de funciones.

En el mes de enero del 2013, la Gerencia fue informada de la salida del señor Trajano Molina, jefe de fábrica en la Hacienda Sangay después de 46 años de trabajo.

(Espacio en Blanco)