

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 2013, 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 2013, 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 2012, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado marzo 21 del 2013.
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 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 27 del 2014

Rosero Carrera Isc.

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

Germán Carrera G.

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 2013 Y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	3	51.684,69	41.674,09
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	341.322,37	259.840,05
Inventarios	5	485.968,27	759.568,74
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	105.883,08	113.020,61
Total Activo Corriente		<u>984.858,41</u>	<u>1.174.103,49</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo	7	1.731.344,16	1.814.580,16
Activos Intangibles	8	58.564,61	67.137,98
Activos Biológicos	9	191.836,00	-
Total Activo no Corriente		<u>1.981.744,77</u>	<u>1.881.718,14</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.966.603,18</u>	<u>3.055.821,63</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos Bancarios	10	16.645,76	19.248,88
Proveedores	11	181.166,15	168.890,99
Obligaciones Fiscales	12	39.255,45	42.937,29
Beneficios Sociales	13	44.868,65	44.131,48
Otras Cuentas por Pagar	14	48.938,24	17.823,47
Préstamos por pagar Accionistas	15	408.423,66	464.303,89
Total Pasivo Corriente		<u>739.297,91</u>	<u>757.336,00</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Largo Plazo	16	1.504.222,41	1.558.499,99
Total Pasivo no Corriente		<u>1.504.222,41</u>	<u>1.558.499,99</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	18	500.000,00	500.000,00
Reserva Legal	19	52.905,35	40.338,72
Reserva Facultativa		113.099,70	-
Reserva de Capital		31.925,61	31.925,61
Resultados Acumulados		42.054,98	42.054,98
Resultado del Ejercicio		(16.902,78)	125.666,34
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>723.082,86</u>	<u>739.985,65</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.966.603,18</u>	<u>3.055.821,63</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VENTAS NETAS		2.588.598,65	2.487.787,11
COSTO DE VENTAS		<u>(1.775.692,00)</u>	<u>(1.575.290,86)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		812.906,65	912.496,25
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas		879.785,42	707.019,82
Total Gastos de Operación		<u>879.785,42</u>	<u>707.019,82</u>
Utilidad en Operación		<u>(66.878,77)</u>	<u>205.476,43</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		97.683,76	104.893,30
Otros Ingresos		(176.346,28)	(83.513,88)
Otros Egresos		107,17	4.450,91
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>(78.555,35)</u>	<u>25.830,33</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		<u>11.676,58</u>	<u>179.646,10</u>
Participación Trabajadores	17	1.751,49	26.946,92
Impuesto a la Renta	17	26.827,87	27.032,85
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>(16.902,78)</u></u>	<u><u>125.666,34</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 2013 Y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2012	69.000,00	431.000,00	32.882,99	31.925,61		48.936,55	74.557,67	688.302,82
Aumento de Capital	431.000,00	(431.000,00)				74.557,67	(74.557,67)	-
Transferencia a Resultados Acumulados						(7.455,73)		-
Transferencia a Reservas			7.455,73			(67.101,94)		(67.101,94)
Pago de Dividendos						(7.178,21)		(7.178,21)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Invent. Repuestos Mantenimiento						(3.588,90)		(3.588,90)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Inver. CETCA Colombia						(537,00)		(537,00)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Otras Cuentas por Cobrar Varios						(526,11)		(526,11)
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Otras Cuentas por Cobrar Varios						3.913,50		3.913,50
Ajuste al Patrimonio Según NIIF Proveedores Extranjeros						195,25		195,25
N/C Import. Importación Gasto de Exportación						839,90		839,90
Reclasificación Cuenta a Utilidad Acumulada 2011							125.666,34	125.666,34
Utilidad Neta del Ejercicio								
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	500.000,00	-	40.338,72	31.925,61	-	42.054,98	125.666,34	739.985,65
Transferencia a Reservas			12.566,64		113.099,70		(125.666,34)	-
Resultado Integral del Ejercicio							(16.902,78)	(16.902,78)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	500.000,00	-	52.905,36	31.925,61	113.099,70	42.054,98	(16.902,78)	723.082,87

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 2013 Y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	2013	2012
EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	2.501.299,00	2.483.414,79
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2.375.335,48)	(2.368.495,10)
Efectivo Proveniente en Actividades de Operaciones	<u>125.963,52</u>	<u>114.919,69</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(23.275,00)	(179.938,72)
Aumento en Inversiones Corrientes	-	-
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	3.755,00	100.943,29
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(19.520,00)</u>	<u>(78.995,43)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de Préstamos	(96.432,92)	(153.634,76)
Dividendos Pagados	-	(67.101,94)
Efectivo Proveniente de Actividades de <i>Financiamiento</i>	<u>(96.432,92)</u>	<u>(220.736,70)</u>
Disminución del Efectivo	10.010,60	(184.812,44)
Efectivo al Inicio del Año	41.674,09	226.486,53
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u><u>51.684,69</u></u>	<u><u>41.674,09</u></u>

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 2013 Y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	2013	2012
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	11.676,58	125.666,34
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación		
Amortización	14.368,13	88.707,87
Provisión Jubilación Patronal	8.573,87	8.585,09
Participación Trabajadores	(16.889,00)	105.475,56
Impuesto a la Renta	1.751,00	26.946,92
Otras Provisiones	26.828,00	27.032,85
	175.101,00	38.051,19
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Aumento en Cuentas por Cobrar		
Disminución (Aumento) de Inventarios	(91.466,32)	(35.340,49)
Disminución (Aumento) de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	46.423,47	(151.882,44)
	10.837,53	(16.701,39)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
<i>Disminución de Proveedores</i>	(948,13)	(13.013,80)
Aumento Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(60.292,61)	(88.608,01)
EFECTIVO PROVENIENTE EN OPERACIONES	125.963,52	114.919,69

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(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) 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.

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 períodos 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 y 10	2 y 10

Amortización de Activos Intangibles

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

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 2013, 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,	
	2013	2012
Caja	1.600,00	1.600,00
Bancos	49.551,75	33.999,95
Inversiones Corrientes (a)	532,94	6.074,14
Total	<u>51.684,69</u>	<u>41.674,09</u>

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,	
		2013	2012
Inversiones Corto Plazo	(i)	-	3.700,00
Notas de Crédito SRI	(ii)	532,94	1.015,69
Notas de Crédito CAE	(iii)	-	1.358,45
Total		<u>532,94</u>	<u>6.074,14</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 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) Corresponde a notas de Crédito emitidas por la CAE, por la devolución de tributos aduaneto (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.

(Espacio en Blanco)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cientes Locales	221,385.19	193,989.83
Cientes Exterior	142,687.45	78,616.49
Provisión Cuenta Incobrable (b)	(22,750.27)	(12,766.27)
Total	341,322.37	259,840.05

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo inicial		
Provisión del año	12,766.27	10,151.27
Total	9,984.00	2,615.00
	22,750.27	12,766.27

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Inventario Producto Terminado	177.862,98	218.018,51
Inventario Producción En Proceso	5.968,98	8.993,87
Inventario Plantas Ornamentales	-	70.661,77
Inventario Insumos	302.136,31	322.998,12
Inv. Proc-Costos Indirectos Pitahaya	-	9,74
Inv. Proc-Costos Indirectos Papa China	-	1.404,15
Inv. Proc. Mano De Obra P. Ornamentales	-	85.499,67
Inv. Proc. Materiales P. Ornamentales	-	13.434,81
Inv. Proc. Costos Indirectos P. Ornamentales	-	37.683,10
Invernadero Ornamentales Bloque	-	865,00
Total	485.968,27	759.568,74

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,	
	2013	2012
Cuentas por Cobrar Empleados	2.293,43	210,08
Viveres Comisariato	1.484,83	2.566,96
Otras Cuentas por Cobrar Varios	24.496,91	35.890,87
Crédito Tributario IVA	43.243,51	39.293,22
Anticipo Impuesto a la Renta (&)	11.759,68	12.143,18
Crédito Tributario ISD (&)	1.458,99	5.683,13
Retención Impuesto a la Renta del año (&)	21.145,73	15.068,19
Retención Impuesto a la Renta Años Anter. (&)	-	2.164,98
Total	<u>105.883,08</u>	<u>113.020,61</u>

(&) Ver Nota 17

(Espacio en Blanco)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
NO DEPRECIABLE		
Terrenos		
Constucciones y Adecuaciones en Curso	323.762,42	323.762,42
Constucción Urbanización en Curso	4.569,27	4.871,60
Reforestación	112,00	-
Invernaderos	63.643,33	63.200,93
	183.808,20	183.808,20
DEPRECIABLE		
Edificios, Casas y Bodegas	256.853,09	256.853,09
Edificios, Casas Invernaderos	223.011,02	223.011,02
Construcciones y Adecuaciones	256.799,13	249.770,79
Equipo de Computacion	16.304,64	14.885,00
Maquinaria y Equipo	262.907,55	251.178,06
Maquinaria y Equipo Oficina	929,00	929,00
Muebles y Enseres	16.924,58	16.924,58
Vehiculos	35.004,01	35.006,01
Plantacion Te en Produccion	1.035.623,80	1.035.623,80
	2.680.252,04	2.659.824,50
DEPRECIACION ACUMULADA		
Dep. Acum. Casas y Bodegas	77.905,07	52.141,87
Dep. Acum. Invernadero	27.173,51	9.957,14
Dep. Acum. Construcciones y Adecuaciones	49.036,47	49.036,47
Dep. Acum. Equipo de Computacion	13.184,40	8.680,06
Dep. Acum. Maquinaria Equipo	129.744,43	110.590,14
Dep. Acum. Maquinaria Equipo de Oficina	878,15	809,99
Depre. Acum. Muebles y Enseres	7.625,99	5.941,05
Dep. Acum. Vehiculos	8.074,47	1.078,70
Dep. Acum. Plantacion Te Produccion	635.285,39	607.008,92
	948.907,88	845.244,34
Total	1.731.344,16	1.814.580,16

(i) Corresponde a todos los costos incurridos en la preparación del terreno y otros costos que constituyen propiedad, planta y equipo

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
ACTIVO		
Saldo Inicial		
Adiciones	2,659,824.50	3,231,732.37
Retiros	23,556.66	179,938.00
Ajustes y/o Reclasificaciones	(2,847.31)	(42,477.14)
Bajas de Activos	(281.81)	(670,222.59)
Saldo Final	<u>-</u>	<u>(39,146.14)</u>
	2,680,252.04	2,659,824.50
DEPRECIACIÓN		
Saldo Inicial		
Gasto Depreciación	845,244.34	1,418,174.78
Retiros	104,087.82	88,714.05
Ajustes y/o Reclasificaciones	(424.28)	(978.41)
Bajas de Activos	-	(624,518.26)
Saldo Final	<u>-</u>	<u>(36,147.82)</u>
	948,907.88	845,244.34

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de Activos Intangibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Intangible		
Marca Hornimans	171.468,00	171.468,00
	<u>171.468,00</u>	<u>171.468,00</u>
Amortización Acumulada		
Marca Hornimans	112.903,39	104.330,02
Total	<u>58.564,61</u>	<u>67.137,98</u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES Continuación.../

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

INTANGIBLE	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	171.468,00	171.468,00
Saldo Final	<u>171.468,00</u>	<u>171.468,00</u>
AMORTIZACIÓN		
Saldo Inicial	104.330,02	95.744,93
Gasto Amortización	8.573,37	8.585,09
Saldo Final	<u>112.903,39</u>	<u>104.330,02</u>

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El resumen de Activos Biológicos, es como sigue:

Activo Biologico	Diciembre 31,	
	2013	2012
(&)	191.836,00	-
Total	<u>191.836,00</u>	<u>0,00</u>

(&) Constituye el valor de las plantas ornamentales.

NOTA 10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El resumen de los Préstamos Bancarios, es como sigue:

Banco Pichincha	Diciembre 31,	
	2013	2012
Contrato No. 739924-00 Monto US \$ 150.000,00 vencimiento el 14 de abril del 2013	-	19.248,88
Diners Club	(i) 16.645,76	-
Total	<u>16.645,76</u>	<u>19.248,88</u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 10. PRÉSTAMOS BANCARIOS, continuación.../

- (i) Constituyen obligaciones con Diners Club. EL valor de \$ 13.157,36 corresponde al valor pendiente de pago por la compra de un vehículo para el Gerente General de la compañía y \$ 3.488,40 a varias adquisiciones realizadas con la tarjeta Diners Club, estos valores serán cancelados durante el año 2014.

NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2013	2012
Proveedores Nacionales	(&)	167.943,06	168.890,99
Total		<u>167.943,06</u>	<u>168.890,99</u>

(&) Corresponden a valores pendientes de pago por la compra de materias primas, materiales e insumos y servicios varios.

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2013	2012
Retenciones IVA		8.298,35	8.791,63
Retenciones en la Fuente		4.129,23	5.692,47
Impuesto Salida De Divisas		-	1.420,34
Impuesto a la Renta por Pagar	(d)	26.827,87	27.032,85
Total		<u>39.255,45</u>	<u>42.937,29</u>

(d) Ver Nota 17

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES

El resumen de Beneficios Sociales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Décimo Tercer Sueldo		
Décimo Cuarto Sueldo	4.108,95	3.546,38
Fondos de Reserva	14.943,75	11.515,62
Participación Trabajadores	2.335,19	2.122,56
Participación Trabajadores	2,96	-
Vacaciones	1.751,49	26.946,92
Total	21.726,31	
	<u>44.868,65</u>	<u>44.131,48</u>

(d) Ver Nota 17

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Sueldos por Pagar	30.258,56	-
Aportes y Préstamos por Pagar	15.499,22	13.246,72
Comité de Empresa	3.180,46	2.831,61
Otras	13.223,09	1.745,14
Total	<u>62.161,33</u>	<u>17.823,47</u>

NOTA 15. PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS

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

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Préstamos Accionistas	(e)	359.087,50	440.161,14
Intereses		49.336,16	24.142,75
Total		<u>408.423,66</u>	<u>464.303,89</u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 15. PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS, continuación.../

(e) El detalle de Préstamos por Pagar Accionistas Porción Corrientes al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Préstamos Accionistas Corto Plazo</u>		
Préstamo No. 0120083 Vencimiento 7-Dic-2013	249.087,50	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	110.000,00
	<u>359.087,50</u>	<u>440.161,14</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

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

		Diciembre 31,	
		2013	2012
PRÉSTAMOS			
Accionistas	(f)	903,592.81	903,592.81
Diners Club del Ecuador		-	12,756.34
PROVISIONES			
Provisión Jubilacion Patronal	(g)	494,219.24	523,719.63
Provisión para Reserva por Desahucio	(h)	106,410.36	118,431.21
		<u>600,629.60</u>	<u>642,150.84</u>
Total		<u>1,504,222.41</u>	<u>1,558,499.99</u>

(Espacio en blanco)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 16. OBLIGACIONES LARGO PLAZO Continuación.../

(f) El detalle de los Préstamos Accionistas Largo Plazo al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Préstamos Accionistas Largo Plazo</u>		
Préstamo No. 0120082 Vencimiento 15-Nov-2017	452.476,56	452.476,56
Préstamo No. 0120085 Vencimiento 01-Dic-2017	125.235,00	125.235,00
Préstamo No. 0120088 Vencimiento 21-Nov-2017	325.881,25	325.881,25
	<u>903.592,81</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:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	523.719,63	469.046,67
Provisión	64.544,28	90.513,04
Pagos	94.044,67	35.840,08
Saldo Final	<u>494.219,24</u>	<u>523.719,63</u>

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	118.431,21	113.698,49
Provisión	18.847,17	14.962,52
Pagos	30.868,02	10.229,80
Saldo Final	<u>106.410,36</u>	<u>118.431,21</u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad del Ejercicio		
Base Imponible	11.676,58	179.646,10
	<u>11.676,58</u>	<u>179.646,10</u>
Participación Trabajadores	1.751,49	26.946,92
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio		
(+) Gastos No Deducibles	11.676,58	179.646,10
(-) Deduciones Especiales	35.907,69	57.340,99
(-) Rentas Exentas	-	25.248,68
Deducción por Incremento Neto de Empleados	5.050,00	-
Deducción Pago Trabajadores con Discapacidad	17.007,00	40.387,00
Deducción Impuesto Tierras Rurales	18.894,00	26.870,34
(-) Participación Trabajadores	28.463,00	-
	<u>1.751,49</u>	<u>26.946,92</u>
Base Imponible	(23.581,22)	117.534,16
22 % y 23 % Impuesto a la Renta		
Anticipo Determ. Corresp. Ejercicio Fiscal Corriente	-	27.032,86
Anticipo Pagado	26.827,87	25.609,78
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	11.759,68	12.143,18
	<u>15.068,19</u>	<u>13.466,60</u>
(-) Retenciones en la Fuente del Año	13.119,10	15.068,19
(-) Retenciones en la Fuente Años Anteriores	8.026,63	2.164,98
(-) Retención ISD	1.458,99	5.683,13
	<u>22.604,71</u>	<u>25.926,28</u>
(Crédito Tributario a Favor del Contribuyente)	<u>(7.536,53)</u>	<u>(8.026,63)</u>

NOTA 18. PATRIMONIO

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

NOTA 19. 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 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Marzo 27 del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en Blanco)