



258

Quito, 28 de febrero de 2007

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA DE DIRECTORES DE LA  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**

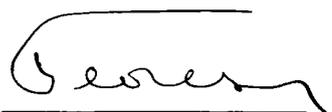
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía Ecuatoriana del Té C.A. al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana del Té C.A. al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

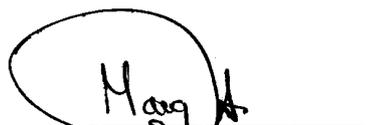
**CPA. Dr. José Villavicencio R.**  
**GERENTE GENERAL**  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**COMPAÑIA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| ACTIVOS                                  | NOTAS | 2005             | 2006             |
|--|-------|------------------|------------------|
|  |       | US\$             | US\$             |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                |       |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 2     | 85.282           | 57.476           |
| Inversiones temporales                   | 3     | 1.420            | 2.343            |
| Cuentas por Cobrar comerciales           | 4     | 187.415          | 188.795          |
| Otras cuentas por cobrar                 | 5     | 88.673           | 137.330          |
| Inventarios                              | 6     | 371.550          | 367.683          |
| <b>Total activos corrientes</b>          |       | <b>734.340</b>   | <b>753.626</b>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>             |       |                  |                  |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>         |       |                  |                  |
|  | 7     |                  |                  |
| Terrenos                                 |       | 58.301           | 58.301           |
| Edificios y adecuaciones                 |       | 102.586          | 144.010          |
| Plantaciones                             |       | 1.102.540        | 1.062.028        |
| Maquinaria y equipo                      |       | 667.176          | 688.178          |
| Equipo de computación                    |       | 2.600            | 3.471            |
| Vehículos                                |       | 61.029           | 61.029           |
| Equipo de oficina                        |       | 25.678           | 25.679           |
| Muebles y enseres                        |       | 21.198           | 22.473           |
| Total                                    |       | 2.041.108        | 2.065.169        |
| Menos: Depreciación acumulada            |       | (1.099.598)      | (1.160.495)      |
| <b>Propiedades, planta y equipo neto</b> |       | <b>941.510</b>   | <b>904.674</b>   |
| <b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>                 | 8     | 140.218          | 125.782          |
| <b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>           | 9     | 8.930            | 9.794            |
| <b>Total activos no corrientes</b>       |       | <b>1.090.658</b> | <b>1.040.250</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                     |       | <b>1.824.998</b> | <b>1.793.876</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

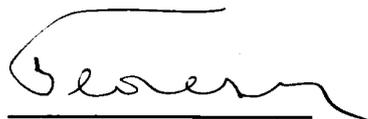
  
ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL

  
LCDA. MARGOD ALVEAR  
CONTADORA GENERAL

COMPañIA ECUATORIANA DEL TE C.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                    |       | 2005             | 2006             |
|------------------------------------|-------|------------------|------------------|
|                                    |       | UD\$             | UD\$             |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>        |       |                  |                  |
|                                    | NOTAS |                  |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>          |       |                  |                  |
| Préstamos a corto plazo            | 10    | 41.695           | 41.639           |
| Cuentas por pagar comerciales      | 11    | 115.712          | 180.429          |
| Otras cuentas por pagar            | 12    | 72.891           | 29.576           |
| Obligaciones Fiscales              | 13    | 10.797           | 5.748            |
| Beneficios sociales                | 14    | 23.578           | 19.776           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>    |       | <b>264.673</b>   | <b>277.168</b>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>       |       |                  |                  |
| Préstamos de accionistas           | 15    | 91.320           | 141.991          |
| Provisión Jubilación Patronal      | 16    | 309.481          | 319.579          |
| <b>Total pasivos no corrientes</b> |       | <b>400.801</b>   | <b>461.570</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |       |                  |                  |
| Capital Pagado                     | 17    | 69.000           | 69.000           |
| Aportes futuras capitalizaciones   |       | 431.000          | 431.000          |
| Reserva legal                      | 18    | 27.184           | 28.819           |
| Reserva de capital                 | 19    | 581.768          | 581.768          |
| Utilidades no distribuidas         |       | 34.218           | 48.937           |
| Utilidad del ejercicio (Pérdida)   |       | 16.354           | (104.385)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>            |       | <b>1.159.524</b> | <b>1.055.139</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>   |       | <b>1.824.998</b> | <b>1.793.876</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

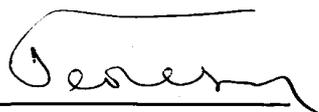
  
ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL

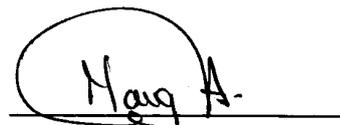
  
LCDA. MARGOD ALVEAR  
CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

|   | 2005                 | 2006                    |
|---|----------------------|-------------------------|
|   | UD\$                 | UD\$                    |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                   | 1.897.145            | 1.645.407               |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                | <u>(1.304.991)</u>   | <u>(1.261.515)</u>      |
| <b>MARGEN BRUTO</b>                                   | 592.154              | 383.892                 |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>              | <u>(528.273)</u>     | <u>(480.117)</u>        |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES</b>              | 63.881               | (96.225)                |
| <b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>                       |                      |                         |
| Ingresos y gastos bancarios                           | (13.732)             | (11.920)                |
| Utilidad (Pérdida) en inversiones                     | (2.141)              | 658                     |
| Ingresos Misceláneos                                  | 10.452               | 9.962                   |
| Utilidad en venta activos fijos                       | 11.718               | (545)                   |
| Provisión para jubilación patronal                    | (43.877)             | (8.059)                 |
| Ingresos por regalías                                 | 2.228                | 1.044                   |
| Utilidad en cambio                                    | (343)                | 760                     |
| Multas e intereses                                    | (111)                | (61)                    |
| <b>TOTAL</b>  | <u>(35.806)</u>      | <u>(8.160)</u>          |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO o PERDIDA DEL EJERCICIO</b> | <u><b>28.075</b></u> | <u><b>(104.385)</b></u> |
| <b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>                 | 4.850                | -                       |
| <b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>                        | 6.871                | -                       |
|   | -                    | -                       |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                  | <u><b>16.354</b></u> | <u><b>0</b></u>         |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

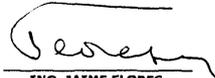
  
**ING. JAIME FLORES**  
GERENTE GENERAL

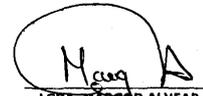
  
**LCDA. MARGOD ALVEAR**  
CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| Descripción  | CAPITAL SOCIAL | Aportes futuras Capitalizaciones | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES no distribuidas | PERDIDAS ACUMULADAS | Utilidad / (Pérdida) del ejercicio | TOTAL PATRIMONIO |
|--|----------------|----------------------------------|---------------|--------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------|
| Saldo al comienzo del año  | 69.000         | 431.000                          | 27.184        | 581.768            | 34.218                     | -                   | 28.075                             | 1.171.245        |
| Transferencia de utilidades del ejercicio 2005                         | -              | -                                | 1.635         | -                  | -                          | -                   | (1.635)                            | -                |
| 15% participación trabajadores 2005                                    | -              | -                                | -             | -                  | -                          | -                   | (4.850)                            | (4.850)          |
| 25% Impuesto a la Renta 2005   | -              | -                                | -             | -                  | -                          | -                   | (6.871)                            | (6.871)          |
| Transferencia utilidad / pérdida del ejercicio a resultados acumulados | -              | -                                | -             | -                  | 14.719                     | -                   | (14.719)                           | -                |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio 2006                                  | -              | -                                | -             | -                  | -                          | -                   | (104.385)                          | (104.385)        |
| 15% participación trabajadores a pagar en el 2006                      | -              | -                                | -             | -                  | -                          | -                   | -                                  | -                |
| 25% Impuesto a la Renta a pagar en el 2006                             | -              | -                                | -             | -                  | -                          | -                   | -                                  | -                |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2006</b>                               | <b>69.000</b>  | <b>431.000</b>                   | <b>28.819</b> | <b>581.768</b>     | <b>48.937</b>              | <b>-</b>            | <b>(104.385)</b>                   | <b>1.055.138</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL

  
LCDA. MARGOT ALVEAR  
CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

|   | 2005             | 2006            |
|---|------------------|-----------------|
|   | US\$             | US\$            |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>               |                  |                 |
| Recibido de clientes  | 1.899.510        | 1.648.915       |
| Otros Ingresos  | 12.679           | 30.236          |
| Pagado a proveedores y otros                                    | (1.755.956)      | (1.682.106)     |
| Impuesto a la Renta y participación a trabajadores              | (4.830)          | (4.850)         |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>      | <b>151.403</b>   | <b>(7.805)</b>  |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>               |                  |                 |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo                       | (123.249)        | (25.258)        |
| Precio de venta de propiedad, planta y equipo                   | 11.719           | -               |
| Venta Certificados de Corpei                                    | 2.409            | -               |
| Precio de venta inversión en acciones                           | -                | 1.410           |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>      | <b>(109.121)</b> | <b>(23.848)</b> |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>          |                  |                 |
| Obligaciones por pagar a bancos, neto                           | (13.689)         | (4.972)         |
| Préstamos compañía relacionadas                                 | (31.000)         | (4.500)         |
| Otros préstamos con terceros                                    | -                | 14.240          |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b> | <b>(44.689)</b>  | <b>4.768</b>    |
| Aumento neto durante el año                                     | (2.407)          | (26.884)        |
| Comienzo del año  | 89.109           | 86.702          |
| <b>FIN DEL AÑO</b>  | <b>86.702</b>    | <b>59.818</b>   |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL



LCDA. MARGOD ALVEAR  
CONTADORA GENERAL

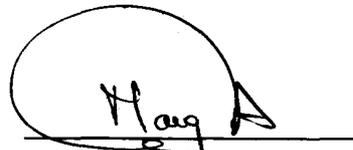
**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO**  
**PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

|   | 2005           | 2006           |
|---|----------------|----------------|
|   | US\$           | US\$           |
| Utilidad Neta   | 16.354         | (104.386)      |
| Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo<br>neto proveniente de actividades de operación: |                |                |
| Depreciación de propiedades , planta y equipo,  | 79.543         | 64.591         |
| Amortizaciones  | 8.568          | 14.436         |
| Provisión para jubilación patronal  | 43.878         | 18.770         |
| Otras provisiones   | 1.214          | -              |
| Utilidad en venta de activos fijos  | (11.719)       | -              |
| Pérdida inversión largo plazo   | 2.141          | -              |
| Baja de Cuentas Incobrables   | -              | 6.197          |
| Provisión Cuentas Incobrables   | -              | 15.000         |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  |                |                |
| Cuentas por cobrar comerciales  | 3.393          | (7.517)        |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar   | 3.512          | 3.512          |
| Inventarios   | (59.846)       | 3.868          |
| Cuentas por pagar   | 54.724         | (3.516)        |
| Otras cuentas por pagar   | 9.642          | (18.760)       |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>  | <b>151.403</b> | <b>(7.805)</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



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



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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

### 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<br>útil | Porcentaje<br>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 marca Hornimans se la 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 2006, cubre a trabajadores con un tiempo de servicio de 25 años en adelante y a trabajadores jubilados.

## 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

|              |               |
|--------------|---------------|
| Caja chica   | 1.400         |
| Caja General | 796           |
| Bancos       | 55.280        |
| <b>Total</b> | <b>57.476</b> |

## 3.- INVERSIONES TEMPORALES

Corresponde a Notas de Crédito a favor de la compañía emitida por el Servicio de Rentas Internas.

## 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2006, son como sigue:

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| Clientes Nacionales            | 124.336        |
| Clientes extranjeros           | 72.007         |
| (-) Provisión para incobrables | (7.548)        |
| <b>Total</b>                   | <b>188.795</b> |

El movimiento de la provisión para incobrables, al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
|                               | (dólares)    |
| Saldo a inicio del año        | 10.282       |
| Provisión                     | (2.734)      |
| <b>Saldo a fin de año</b> (i) | <b>7.548</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 2006, es como sigue:

|                                  | (dólares)       |
|----------------------------------|-----------------|
| Compañías Relacionadas           | 39.844          |
| Retenciones en la fuente         | 7.473           |
| Crédito tributario IVA (i)       | 21.705          |
| Empleados                        | 3.050           |
| Otras                            | <u>80.258</u>   |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>152.330</b>  |
| (-)Provisión Cuentas Incobrables | <u>(15.000)</u> |
| <b>Total</b>                     | <b>137.330</b>  |

(i) La compañía se encuentra realizando los trámites correspondientes para conseguir la devolución del IVA. Durante el año 2006 la compañía ha recuperado el valor de \$ 29.552

#### 6.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| Producto terminado         | 200.341        |
| Materia prima y materiales | 160.647        |
| Producción en proceso      | 1.501          |
| Importaciones en tránsito  | 547            |
| Otros                      | <u>4.647</u>   |
| <b>Total</b>               | <b>367.683</b> |

#### 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2006, es como sigue:

|                                 | (dólares)      |
|---------------------------------|----------------|
| Saldo neto al inicio de año     | 941.511        |
| Adiciones                       | 31.161         |
| Otros Movimientos               | (2.861)        |
| Depreciación                    | (64.592)       |
| Baja de Activos                 | <u>(545)</u>   |
| <b>Saldo neto al fin de año</b> | <b>904.674</b> |

### 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de activos diferidos al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
|                            | (dólares)      |
| Marca Hornimans            | 171.468        |
| (-) Amortización acumulada | (52.884)       |
| Otros                      | 7.198          |
| <b>Total</b>               | <b>125.782</b> |

### 9.- INVERSIONES LARGO PLAZO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2006, son como sigue:

|                                  |     |              |
|----------------------------------|-----|--------------|
| Cetca Colombia                   | (i) | 3.589        |
| Certificados de inversión CORPEI |     | 6.205        |
| <b>Total</b>                     |     | <b>9.794</b> |

(i) Estas inversiones no han sido actualizadas a valor patrimonial proporcional

### 10.- PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO

Los préstamos a corto plazo que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2006, son como sigue:

| BANCO           | % interés anual | VIGENCIA |             | CAPITAL US\$       | intereses US\$ | garantía      |
|-----------------|-----------------|----------|-------------|--------------------|----------------|---------------|
|                 |                 | inicio   | vencimiento |                    |                |               |
| Lloyds TSB Bank | 12,5            | 4-Sep-06 | 2-Mar-07    | 40.000             | 1.639          | sobre firmas  |
| <b>Total</b>    |                 |          |             | <b>a) 40.000</b>   | <b>1.639</b>   |               |
|                 |                 |          |             | <b>TOTAL (a+b)</b> |                | <b>41.639</b> |

### 11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
|                          | (dólares)      |
| Proveedores Nacionales   | 94.958         |
| Proveedores del exterior | 1.703          |
| Proveedores varios       | 83.768         |
| <b>Total</b>             | <b>180.429</b> |

## 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

|                        |     | (dólares)     |
|------------------------|-----|---------------|
| Comisiones al exterior | (i) | 12.199        |
| IESS                   |     | 7.421         |
| Sueldos y salarios     |     | 5.106         |
| Otras                  |     | 4.850         |
| <b>Total</b>           |     | <b>29.576</b> |

- (i) Corresponde a comisiones por pagar a Universal Commodities (Tea) Trading, Inc. por ventas en el exterior a razón del 2% del valor FOB. Se verificó el cumplimiento del art.13 num.4 de la LRTI en lo referente a pagos al exterior.

## 13.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

|                          |  | (dólares)    |
|--------------------------|--|--------------|
| Retenciones del IVA      |  | 3.789        |
| Retenciones en la Fuente |  | 1.959        |
| <b>Total</b>             |  | <b>5.748</b> |

## 14.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

|                      |  | (dólares)     |
|----------------------|--|---------------|
| Décimo tercer sueldo |  | 2.249         |
| Décimo cuarto sueldo |  | 4.563         |
| Fondos de reserva    |  | 13.309        |
| Otros                |  | (345)         |
| <b>Total</b>         |  | <b>19.776</b> |

### 15.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Los préstamos de accionistas que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2006, son como sigue:

| ACCIONISTA             | % interés anual | VIGENCIA  |             | CAPITAL US\$         | intereses US\$  | Otros movimient. |
|------------------------|-----------------|-----------|-------------|----------------------|-----------------|------------------|
|                        |                 | inicio    | vencimiento |                      |                 |                  |
| Sangay Tea Corporation | 0               | 7-Oct-03  | 7-Oct-08    | 45.000               | 0               |                  |
| Sangay Tea Corporation | 11,5            | 10-Aug-03 | 9-Aug-08    | 92.642               | 4.329           | 20               |
| <b>Total</b>           |                 |           |             | <b>(a) 137642</b>    | <b>(b) 4329</b> | <b>(c) 20</b>    |
|                        |                 |           |             | <b>TOTAL (a+b+c)</b> |                 | <b>141.991</b>   |

Estos créditos del exterior se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador.

### 16.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal durante el 2006, es como sigue:

|                                      | (dólares)             |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Saldo al comienzo del año            | 309.481               |
| Provisión del año (i)                | 18.770                |
| Pagos efectuados                     | <u>(8.672)</u>        |
| <b>Saldo neto al fin del año (i)</b> | <b><u>319.579</u></b> |

- (i) De acuerdo al cálculo actuarial del valor actual de la reserva matemática necesaria para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la Jubilación Patronal valoradas al 31 de diciembre 2006 es como sigue:

|   |                            |
|---|----------------------------|
| Empleados Jubilados   | US\$ 78.288                |
| Empleados Mayores o iguales a 25 años                       | <u>241.291</u>             |
| <b>SUBTOTAL</b>   | <b>319.579</b>             |
| Empleados entre 20 y 25 años                                | 77.628                     |
| Empleados entre 15 y 20 años                                | 16.547                     |
| Empleados entre 10 y 15 años                                | 11.799                     |
| Empleados menos de 10 años                                  | <u>38.026</u>              |
| <b>Total según cálculo actuarial de Logaritmo Cia Ltda.</b> | <b>US\$ <u>463.579</u></b> |

#### **17.- 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.

#### **18.- 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.

#### **19.- RESERVA DE CAPITAL**

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

#### **20. - ASPECTOS RELEVANTES**

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06. Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2009 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF.
- El 29 de diciembre del 2006 mediante el Registro Oficial No. 427 se publicó la Resolución No. NAC-DGER2006-0836 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual se reforma la Resolución No. NAC - 0182 referente a los porcentajes de retención en la fuente, y la nueva tabla progresiva para el cálculo de impuesto a la renta para aplicarse a partir del 1ero de enero del 2007. Resolución NAC-DGER2006-0846
- En febrero del 2006 el SRI resolvió que como parte de los deberes formales de los contribuyentes se presente un anexo transaccional que contiene la información mensual relativa a compras, ventas, importaciones, exportaciones, comprobantes anulados y retenciones en general a partir del mes de mayo del 2006.

#### **21. - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha del informe de auditoria (28 de febrero de 2007) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

====  
F I N  
====