

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 neto realizable, 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 cada bien:

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación
Muebles y enseres	10	10
Edificios, casas y bodegas	20-30	3.33-5
Adecuaciones	10	5
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 INTANGIBLES.- La amortización de la marca Hornimans se realiza a un período de 20 años

1.5.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2012, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la compañía.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2011	2012
Caja chica	1,600	1,600
Bancos	<u>204,607</u>	<u>34,000</u>
Total	206,207	35,600

3.- INVERSIONES

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	2011		2012
Inversiones a corto plazo	1,321	(i)	3,700
Notas de crédito SRI	13,958	(ii)	1,016
Notas de crédito MUNICIPIO	5,000		
Notas de crédito CAE		(iii)	<u>1,358</u>
Total	20279		6,074

(i) Corresponde a un certificado de inversión múltiple en el Banco del Pichincha realizado el 23 de enero del 2012 con un interés del 4.25% anual pagaderos al vencimiento.

(ii) Las notas de crédito emitidas por el SRI, corresponden a la 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 aduaneros (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.

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2011	2012
Clientes Nacionales	172,302	193,990
Clientes del Exterior	67,268	78,616
Total	239,570	272,606

5.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión para incobrables, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
Saldo a inicio del año		10,151
Provisión del año		<u>2,615</u>
Saldo a fin de año	(i)	12,766

(i) El saldo de la provisión para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de vencimientos de la cartera de clientes, es la adecuada para cubrir los posibles valores incobrables.

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2011	2012
Empleados	2,409	210
Cuentas por cobrar Varias	32,857	35,891
IVA por Cobrar	26,977	
Anticipo Impuesto a la Renta	12,962	
Impuestos retenidos	28,007	
Credito tributario ISD	<u>781</u>	
TOTAL	103,992	36,101

7.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	2011	2012
Producto Terminado	216,110	218,019
Producto en Proceso	52,172	147,890
Inv. Plantas Ornamentales	92,068	70,662
Inventario Insumos	158,331	269,855
Otros	49,664	53,143
TOTAL	568,345	759,569

8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2011	2012
Inventario terrenos para la venta	61,506	0
Viveres comisariato		2,567
IVA por Cobrar		39,293
Anticipo Impuesto a la Renta		12,143
Impuestos retenidos		17,233
Credito tributario ISD		5,683
TOTAL	61,506	76,920

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2012, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al inicio del año	1,813,656
Adquisiciones	239,024
Bajas de activos fijos	(2,998)
Ventas	(41,510)
Transferencia a inventarios	(104,884)
Gasto depreciación del año	(88,708)
Saldo a fin de año	1,814,580

10.- ACTIVO INTANGIBLE

Un resumen del activo intangible al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2011	2012
Marca Hornimans	171,468	171,468
(-) Amortización Acumulada	<u>(95,745)</u>	<u>(104,330)</u>
Total	75,723	67,138

11.- INVERSIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía reflejaba en sus libros contables el valor de \$3,589.00 correspondiente a una inversión en acciones en CETCA COLOMBIA. Por decisión de los accionistas en el año 2012, este valor fue eliminado como aplicación de las NIIFS.

12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2011	2012
Sueldos por pagar	9,558	-
Aportes y Préstamos IESS	10,854	13,247
Comité de Empresa	-	2,832
Otras	<u>2,414</u>	<u>1,745</u>
Total	22,826	17,823

14.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

Retenciones del IVA	7,319	8,792
Impuesto a la Renta por pagar	26,618	27,033
Impuesto a la Salida de Divisas		1,420
Retenciones en la Fuente	<u>16,123</u>	<u>5,692</u>
Total	50,060	42,937

15.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2011	2012
Décimo Tercer Sueldo	3,030	3,546
Décimo Cuarto Sueldo	8,866	11,516
Fondos de Reserva	2,885	2,123
Participación trabajadores	<u>17,854</u>	<u>26,947</u>
Total	32,635	44,131

16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Compañía mantiene un préstamo con el Banco del Pichincha C.A. por un valor de \$150,000.00 con fecha de emisión 30 de abril del 2010 y con fecha de vencimiento al 14 de abril del 2013. El valor pendiente de pago al 31 de diciembre del 2012 es de \$19,249.

17.- PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS (PORCION CORRIENTE)

Un resumen de préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

Préstamo con vencimiento 7-12-2013		249,088
Préstamo con vencimiento 8-12-2013		9,876
Préstamo con vencimiento 14-12-2013		71,198
Préstamo con vencimiento 26-12-2013		<u>110,000</u>
total capital	(i)	440,161
Más intereses pendientes del año 2012		<u>24,143</u>
Saldo al fin de año		464,304

(i) Todos los préstamos corresponden a créditos concedidos por el señor Fernando Castillo Barahona, accionista de la compañía, estos créditos se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador y devengan el 7% de interés anual.

18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde a un valor pendiente de pago por la compra de un vehículo para el Gerente General de la compañía, dicho valor será cancelado durante el año 2014.

19.- PRESTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Un resumen de préstamos por pagar accionistas L/P al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

Préstamo con vencimiento 21-11-2017		325,881
Préstamo con vencimiento 01-12-2017		125,235
Préstamo con vencimiento 15-11-2017		<u>452,477</u>
Saldo al fin del año	(i)	903,593

(i) Todos los préstamos corresponden a créditos concedidos por el señor Fernando Castillo Barahona, accionista de la compañía, estos créditos se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador y devengan el 7% de interés anual.

20.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL y DESAHUCIO

El detalle de esta cuenta al 31-12-2012, es como sigue:

	2011	2012
Provision jubilacion Patronal	469,047	523,720
Provision Desahucio	113,699	118,431
Saldo neto al fin del año	582,745	642,151

Movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante el año 2012:

(Expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	582,745
Pagos efectuados	(46,070)
Provisión del año 2012	105,476
Saldo neto al fin del año	642,151

En cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, la gerencia decidió realizar la provisión para todos los empleados de la empresa.

21.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido hasta el mes de marzo del 2012 consistía en 69.000 acciones de un dólar de valor nominal unitario; el 12 abril 2012 con Resolución SC.IJ.DJCPTE.Q-12.000450 se aprueba el aumento de capital a \$500,000.00 divididos en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El incremento de capital de \$431,000.00 se lo realizó con el valor de aportes para futuras capitalizaciones registradas en el patrimonio.

22.- 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.

23.- RESERVA DE CAPITAL

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

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

24. - ASPECTOS RELEVANTES

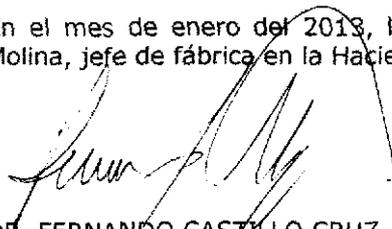
- Según registro oficial N:351 de fecha 29 de diciembre del 2010, el porcentaje de impuesto a la renta para el año 2012 es del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

25. - EVENTOS SUBSECUENTES

En el mes de enero del 2013, se conoce del 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.



DR. FERNANDO CASTILLO CRUZ
GERENTE GENERAL



LCDA. MARGOD ALVEAR S.
CONTADORA GENERAL