

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 2013, 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 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2012	2013
Caja chica	1,600	1,600
Bancos	<u>34,000</u>	<u>49,552</u>
Total	35,600	51,152

3.- INVERSIONES

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	2012		2013
Inversiones a corto plazo	3,700	(i)	0
Notas de crédito SRI	1,016	(ii)	533
Notas de crédito MUNICIPIO			
Notas de crédito CAE	<u>1,358</u>	(iii)	<u>0</u>
Total	6,074		533

(i) El certificado de inversión múltiple en el Banco del Pichincha realizado el 23 de enero del 2012 fue reclasificado a una cuenta por cobrar debido a que este certificado respalda una garantía bancaria de cumplimiento de obligaciones a favor del FIDEICOMISO FONDEPYME.

(ii) Las notas de crédito emitidas por el SRI, corresponden a la devolución del IVA del año 2012 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 fueron utilizadas en su totalidad para cubrir pagos de tributos al momento de las importaciones.

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2012	2013
Clientes Nacionales	193,990	221,385
Clientes del Exterior	78,616	142,687
Total	272,606	364,073

5.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión para incobrables, al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Saldo a inicio del año		12,766
Provisión del año		9,984
Saldo a fin de año	(i)	22,750

- (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. Del valor provisionado en este año, el Servicio de Rentas Internas reconoce como gasto deducible únicamente \$3,540.00

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	2012	2013
Empleados	210	2,293
Cuentas por cobrar Varias	35,891	24,497
TOTAL	36,101	26,790

7.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2012	2013
Producto Terminado	218,019	177,863
Producto en Proceso	147,890	5,969
Inv. Plantas Ornamentales	70,662	0
Inventario Insumos	269,855	252,875
Otros	53,143	49,261
TOTAL	759,569	485,968

8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2012	2013
Viveres comisariato	2,567	1,485
IVA por Cobrar	39,293	43,244
Anticipo Impuesto a la Renta	12,143	11,760
Impuestos retenidos	17,233	21,146
Credito tributario ISD	5,683	1,459
TOTAL	76,920	79,093

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al inicio del año	1,814,580
Adquisiciones	23,275
Bajas de activos fijos	(2,138)
Ventas	(282)
Gasto depreciación del año	<u>(104,091)</u>
Saldo a fin de año	1,731,344

10.- ACTIVO BIOLÓGICO

Constituye el valor de las plantas ornamentales (plantas en producción). En el ejercicio económico 2013 se realizó una reclasificación del valor que corresponde a todos los costos incurridos en la preparación de terreno y otros costos que constituyen propiedad planta y equipo.

11.- ACTIVO INTANGIBLE

Un resumen del activo intangible al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2012	2013
Marca Hornimans	171,468	171,468
(-) Amortización Acumulada	<u>(104,330)</u>	<u>(112,903)</u>
Total	67,138	58,565

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 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2012	2013
Sueldos por pagar	-	30,259
Aportes y Préstamos IESS	13,247	15,499
Comité de Empresa	2,832	3,180
Otras	<u>1,745</u>	<u>13,224</u>
Total	17,823	62,162

14.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de las obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2012	2013
Retenciones del IVA	8,792	8,298
Impuesto a la Renta por pagar (i)	27,033	26,828
Impuesto a la Salida de Divisas	1,420	-
Retenciones en la Fuente	<u>5,692</u>	<u>4,129</u>
Total	42,937	39,255

(i) Impuesto a la Renta por pagar 2013

2013

Utilidad Contable antes del 15% particip trabajadores y 22% de IR	11,676.58
Menos 15% participación trabajadores	(1,751.49)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	35,907.69
(-) RENTAS EXCENTAS	(5,050.00)
(-) DEDUCCION INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	(17,007)
(-) DEDUCCION PEPRSONAL DISCAPACITADO	(18,894)
(-) DEDUCCION IMPUESTO TIERRA RURALES	(28,463)
BASE IMPONIBLE	(23,581.00)
22% DE IMPUESTO A LA RENTA	0.00
Anticipo calculado/pago definitivo de IR:	26,827.87

15.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2012	2013
Décimo Tercer Sueldo	3,546	4,109
Décimo Cuarto Sueldo	11,516	14,944
Fondos de Reserva	2,123	2,335
Vacaciones	0	21,726
Participación trabajadores	26,947	1,754
Total	44,131	44,869

16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Constituyen obligaciones con Diners Club. El valor de \$13,157 corresponde al valor pendiente de pago por la compra de un vehículo para el Gerente General de la compañía y \$3,488 a varias adquisiciones realizadas con la tarjeta Diners Club, Estos valores serán cancelados durante el año 2014.

17.- PRÉSTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS (PORCION CORRIENTE)

Un resumen de préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Préstamo con vencimiento 7-12-2013	249,088
Préstamo con vencimiento 26-12-2013	<u>110,000</u>
total capital	(i) 359,088
Más intereses pendientes del año 2013	<u>49,336</u>
Saldo al fin de año	408,424

(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. En el mes de enero del 2013 falleció el señor Fernando Castillo Barahona por lo que al 31 de diciembre del 2013, estos préstamos aún no han sido renovados debido a la falta de legalización de los herederos.

18.- PRESTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Un resumen de préstamos por pagar accionistas L/P al 31 de diciembre del 2013, 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.

19.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El detalle de esta cuenta al 31-12-2013, es como sigue:

	2012	2013
Provision jubilacion Patronal	523,720	494,219
Movimientos del año	118,431	106,410
Saldo neto al fin del año	642,151	600,630

Movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante el año 2013:

(Expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	642,151
Reversiones	(16,889)
Pagos efectuados	(103,136)
Provisión del año 2013	78,504
Saldo neto al fin del año	600,630

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

20.- 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.

21.- 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.

22.- 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.

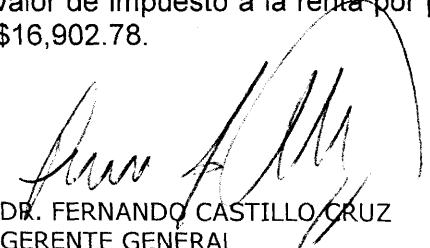
El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

23.- RESERVA FACULTATIVA

Según acta de Junta General universal de Accionistas de la compañía, realizada el 28 de marzo del 2013. Los accionistas decidieron que la utilidad a disposición de los accionistas se declare en su totalidad Reserva Facultativa.

24. - PERDIDA NETA DEL EJERCICIO

Según registro oficial N:351 de fecha 29 de diciembre del 2010, el porcentaje de impuesto a la renta para el año 2013 es del 22%. La compañía presenta una utilidad contable de \$11,676.58; luego de realizar la conciliación tributaria la compañía presenta un valor de impuesto a la renta por pagar de cero. Como el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado (\$26,827.87), este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, este valor debe ser pagado por los accionista y como las utilidades después del 15% de participación trabajadores es de \$9,925.09 (menor al valor de impuesto a la renta por pagar) se origina una pérdida para los accionistas de \$16,902.78.



DR. FERNANDO CASTILLO CRUZ
GERENTE GENERAL



LCDA. MARGOD ALVEAR S.
CONTADORA GENERAL