

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 conexos 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 inscrita, 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	20-30	3,33-5
Adecuaciones	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 2014, 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

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja	1.600,00	1.600,00
Bancos	177.460,96	49.551,75
Total	179.060,96	51.151,75

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 4. INVERSIONES CORRIENTES

El resumen de Inversiones Corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Notas de Crédito SRI	3.823,49	532,94
Total	<u>3.823,49</u>	<u>532,94</u>

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.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Cientes Locales		226.667,30	221.385,19
Cientes Exterior		<u>176.918,65</u>	<u>142.687,45</u>
		403.585,95	364.072,64
Provisión Cuenta Incobrable	(b)	(26.692,62)	(22.750,27)
Total		<u>376.893,33</u>	<u>341.322,37</u>

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo inicial	22.750,27	12.766,27
Provisión del año	<u>3.942,35</u>	<u>9.984,00</u>
Total	<u>26.692,62</u>	<u>22.750,27</u>

El saldo de la Provisión para Cuentas Incobrables de acuerdo con el análisis de vencimientos de la cartera de clientes, es la adecuada para cubrir posibles valores incobrables.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Inventario Producto Terminado	201,626.22	177,862.98
Inventario Producción En Proceso	17,435.51	5,968.98
Inventario Insumos	254,146.49	252,875.25
Otros	53,282.02	49,261.06
Total	<u>526,490.24</u>	<u>485,968.27</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Cuentas por Cobrar Empleados		972,92	2.293,43
Viveres Comisariato		2.177,49	1.484,83
Otras Cuentas por Cobrar Varios	(a)	131.074,84	24.496,91
Crédito Tributario IVA		42.011,35	43.243,51
Anticipo Impuesto a la Renta	(&)	14.683,72	11.759,68
Crédito Tributario ISD	(&)	652,36	1.458,99
Retención Impuesto a la Renta del año	(&)	23.152,07	21.145,73
Total		<u>214.724,75</u>	<u>105.883,08</u>

(&)Ver Nota 17

- (a) Las Otras Cuentas por Cobrar Varios incluye el valor de US \$ 110.781,43 pendiente de cobro a uno de los Accionistas por la venta de un lote de terreno ubicado en el cantón Palora, provincia de Morona Santiago, que forma parte de la hacienda Sangay con una superficie de 22.768,08 m2 (2.22 Hectáreas) dicha transacción fue legalizada mediante la escritura pública celebrada el 27 de noviembre del 2014 ante la Notaria Publica Primera del Cantón Palora. Con fecha 2 de diciembre del 2014 queda inscrita la presente escritura de compraventa en el Registro Mercantil del Cantón Palora.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
NO DEPRECIABLE			
Terrenos		323,624.21	323,762.42
Constucciones y Adecuaciones en Curso		6,809.06	4,569.27
Constucción Urbanización en Curso		-	112.00
Reforestación		63,643.33	63,643.33
Invernaderos		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		259,415.13	256,799.13
Equipo de Computacion		19,136.64	16,304.64
Maquinaria y Equipo		273,419.07	262,907.55
Maquinaria y Equipo Oficina		929.00	929.00
Muebles y Enseres		21,829.40	16,924.58
Vehiculos		36,672.43	35,004.01
Plantacion Te en Produccion	(i)	1,030,897.70	1,035,623.80
		2,700,048.28	2,680,252.04
DEPRECIACION ACUMULADA			
Dep. Acum. Casas y Bodegas		42,604.18	77,905.07
Dep. Acum. Invernadero		44,391.20	27,173.51
Dep. Acum. Construcciones y Adecuaciones		105,581.38	49,036.47
Dep. Acum. Equipo de Computacion		15,720.88	13,184.40
Dep. Acum. Maquinaria Equipo		148,149.76	129,744.43
Dep. Acum. Maquinaria Equipo de Oficina		927.00	878.15
Depre. Acum. Muebles y Enseres		9,601.64	7,625.99
Dep. Acum. Vehiculos		15,159.94	8,074.47
Dep. Acum. Plantacion Te Produccion		665,205.62	635,285.39
		1,047,341.60	948,907.88
Total		1,652,706.68	1,731,344.16

(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 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, Continuación.../**

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
ACTIVO		
Saldo Inicial	2.680.252,04	2.659.824,50
Adiciones	24.772,55	23.556,66
Retiros	(4.864,31)	(2.847,31)
Ajustes y/o Reclasificaciones	(112,00)	(281,81)
Saldo Final	2.700.048,28	2.680.252,04
DEPRECIACIÓN		
Saldo Inicial	948.907,88	845.244,34
Gasto Depreciación	101.499,02	104.087,82
Retiros	(3.065,30)	(424,28)
Saldo Final	1.047.341,60	948.907,88

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de Activos Intangibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Intangible		
Marca Hornimans	171.468,00	171.468,00
	171.468,00	171.468,00
Amortización Acumulada		
Marca Hornimans	121.476,76	112.903,39
Total	49.991,24	58.564,61

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES Continuación.../

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
INTANGIBLE		
Saldo Inicial	171.468,00	171.468,00
Saldo Final	<u>171.468,00</u>	<u>171.468,00</u>
AMORTIZACIÓN		
Saldo Inicial	112.903,39	104.330,02
Gasto Amortización	8.573,37	8.573,37
Saldo Final	<u>121.476,76</u>	<u>112.903,39</u>

NOTA 10. ACTIVOS BIOLOGICOS

El resumen de Activos Biológicos, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Activo Biologico	(&)	187.488,00	191.836,00
Total		<u>187.488,00</u>	<u>191.836,00</u>

(&) Constituye el valor de las plantas ornamentales. (Plantas Madres en Producción)

NOTA 11. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El resumen de los Préstamos Bancarios, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Diners Club	(i)	-	16.645,76
Total		<u>-</u>	<u>16.645,76</u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 11. 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 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31	
	2014	2013
Proveedores Nacionales	118.660,76	167.943,06
Proveedores Extranjeros	4.744,51	-
Total	<u>123.405,27</u>	<u>167.943,06</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a valores pendientes de pago por la compra de Materias Primas, Materiales e Insumos y Servicios Varios.

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
Retenciones IVA		6.177,63	8.298,35
Retenciones en la Fuente		4.941,75	4.129,23
Impuesto a la Renta por Pagar	(d)	43.084,83	26.827,87
Total		<u>54.204,21</u>	<u>39.255,45</u>

(d) Ver Nota 18

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES**

El resumen de Beneficios Sociales, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Décimo Tercer Sueldo		4.562,01	4.108,95
Décimo Cuarto Sueldo		16.128,94	14.943,75
Fondos de Reserva		3.258,55	2.335,19
Participación Trabajadores		-	2,96
Participación Trabajadores	(d)	54.561,76	1.751,49
Vacaciones		37.626,65	21.726,31
Total		116.137,91	44.868,65

(d) Ver Nota 18

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Sueldos por Pagar		618.24	30,258.56
Aportes y Préstamos por Pagar		18,397.88	15,499.22
Comité de Empresa		3,024.14	3,180.46
Otras		5,186.72	13,223.09
Total		27,226.98	62,161.33

NOTA 16. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS (PORCIÓN CORRIENTE)

El resumen de Préstamos Accionistas (Porción Corriente), es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Préstamos Accionistas	(e)	100,428.00	359,087.50
Intereses		4,751.47	49,336.16
Total		105,179.47	408,423.66

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 16. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS (PORCIÓN CORRIENTE) Continuación.../

(e) El detalle de la Porción Corriente de los Préstamos por Pagar Accionistas, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>Préstamos Accionistas Corto Plazo</u>		
Préstamo Con Vencimiento 7-Dic-2013	-	249,087.50
Préstamo Con Vencimiento 26-Dic-2013	-	110,000.00
Préstamo Con Vencimiento en:		
01-ene-15	8,141.38	-
01-feb-15	8,182.08	-
01-mar-15	8,222.99	-
01-abr-15	8,264.11	-
01-may-15	8,305.43	-
01-jun-15	8,346.96	-
01-jul-15	8,388.69	-
01-ago-15	8,430.63	-
01-sep-15	8,472.79	-
01-oct-15	8,515.15	-
01-nov-15	8,557.73	-
01-dic-15	8,600.07	-
	<u>100,428.00</u>	<u>359,087.50</u>

El acreedor de este préstamo es la señora Gladys Chinaa, accionista mayoritaria de la compañía. Este crédito se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador y devenga el 7 % de interés anual.

(Espacio en Blanco)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 17. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
PRÉSTAMOS			
Accionistas	(f)	1,117,898.83	903,592.81
PROVISIONES			
Jubilacion Patronal	(g)	539,992.66	494,219.24
Desahucio	(h)	117,952.00	106,410.36
		657,944.66	600,629.60
Total		1,775,843.49	1,504,222.41

(f) El detalle de los Préstamos Accionistas Largo Plazo es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
<u>Préstamos Accionistas Largo Plazo</u>			
Préstamo Con Vencimiento 15-Nov-2017	-	-	452,476.56
Préstamo Con Vencimiento 01-Dic-2017	-	-	125,235.00
Préstamo Con Vencimiento 21-Nov-2017	-	-	325,881.25
Préstamo Con Vencimiento 31-Mar-2024		1,117,898.83	-
		1,117,898.83	903,592.81

(Espacio en Blanco)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 17. OBLIGACIONES LARGO PLAZO Continuación.../

El movimiento de los Préstamos por Pagar Accionistas es el siguiente:

Préstamo	Vencimiento	Valor
Préstamo No. 0120083	7-dic.-13	249.087,50
Préstamo No. 0120086	26-dic.-13	110.000,00
Corto Plazo Saldo 31-Dic-2013		359.087,50
Préstamo No. 0120082	21-nov.-17	452.476,56
Préstamo No. 0120085	1-dic.-17	125.235,00
Préstamo No. 0120088	15-nov.-17	325.881,25
Largo Plazo Saldo 31-Dic-2013		903.592,81
(+) Capitalización Intereses Préstamo 140496		19.336,17
Préstamo con Vencimiento el	31-mar.-24	1.282.016,48
(-) Cancelaciones realizadas en el año		63.689,65
Total General Préstamos Accionistas		1.218.326,83
Saldo 31-Dic-2014	Corto Plazo	100.428,00
Saldo 31-Dic-2014	Largo Plazo	1.117.898,83

En el año 2014 se decidió unificar los cinco préstamos existentes al 31 de diciembre del 2013 y mantener un solo préstamo por un valor de US \$ 1'282.016,48 con una tasa de interés anual del 6 % a 10 años plazo. El acreedor de este préstamo es la señora Gladys Chinea, accionista mayoritaria de la compañía. Este crédito se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador y su vencimiento el 31 de marzo del 2014.

Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Año 2015	100,428.00		100,428.00
Año 2016		106,622.66	106,622.66
Año 2017		113,198.91	113,198.91
Año 2018		120,180.77	120,180.77
Año 2019		127,593.26	127,593.26
Año 2020		135,462.93	135,462.93
Año 2021		143,817.99	143,817.99
Año 2022		152,688.37	152,688.37
Año 2023		162,105.85	162,105.85
Año 2024		56,228.11	56,228.11
Total	100,428.00	1,117,898.83	1,218,326.83

COMPañÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 17. OBLIGACIONES LARGO PLAZO Continuación.../

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	494.219,24	523.719,63
Provisión	71.076,42	64.544,28
Pagos	25.303,00	94.044,67
Saldo Final	539.992,66	494.219,24

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	106.410,36	118.431,21
Provisión	19.026,12	18.847,17
Pagos	7.484,48	30.868,02
Saldo Final	117.952,00	106.410,36

En cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Gerencia decidió realizar la provisión para Jubilación Patronal para todos los empleados de la empresa.

(Espacio en Blanco)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad del Ejercicio	363.745,09	11.676,58
Base Imponible	363.745,09	11.676,58
Participación Trabajadores	54.561,76	1.751,49
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	363.745,09	11.676,58
(+) Gastos No Deducibles	31.489,30	35.907,69
(-) Amortización Perdas Tributarias Años Anteriores	22.823,50	-
(-) Rentas Exentas	110.623,19	5.050,00
(+) 15 % Ingresos Exentos	16.593,48	-
(+) Pagos Atribuibles al Ingreso Exento	181,00	-
Deducción por Incremento Neto de Empleados	-	17.007,00
Deducción Pago Trabajadores con Discapacidad	-	18.894,00
Deducción Impuesto Tierras Rurales	28.160,28	28.463,00
(-) Participación Trabajadores	54.561,76	1.751,49
Base Imponible	195.840,14	(23.581,22)
Impuesto a la Renta	43.084,83	-

Utilidad del Ejercicio

El 30 % de la utilidad contable es producto de la venta de 2.2 hectáreas de terreno de la hacienda Sangay

NOTA 19. 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.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.

NOTA 20. 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 21. RESERVA FACULTATIVA

Según Acta de la 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. En el año 2014 los accionistas decidieron compensar la pérdida del ejercicio 2013 con la cuenta Reserva Facultativa el valor de US \$ 16.902,78.

NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Marzo 11 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en Blanco)