

*34701.*  
ECUATORIANA DE CHOCOLATES *Ecuachocolates*  
SOCIEDAD ANÓNIMA

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

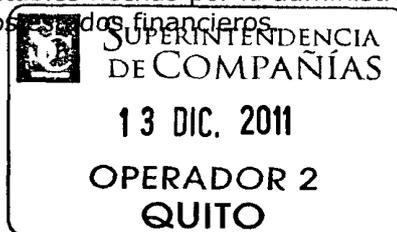
Quito, 05 de diciembre del 2011

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
2. La administración de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

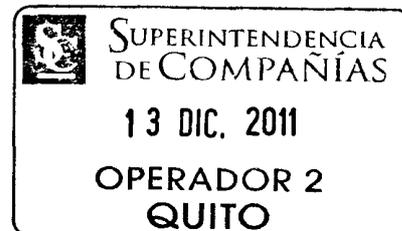


Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Hasta la fecha de presentación de nuestro informe, la compañía no nos ha proporcionado, suficiente información sobre sus activos fijos.
5. La compañía no nos ha podido explicar el origen de la cuenta Reserva por Valuación Donaciones USD \$ 777.171, valor que proviene de ejercicios anteriores.
6. La compañía no nos ha proporcionado el Estado de Flujos del Efectivo correspondiente al ejercicio 2008.
7. Llamamos la atención a la nota 17 en los estados financieros. La compañía incurrió en una pérdida neta de USD\$ 111.848 durante el año terminado al 31 de diciembre del 2008 con lo que alcanza una pérdida acumulada de \$ 1.169.106 que supera el 50% del capital mas reservas por lo que se encuentra en causal de disolución según consta en el artículo No. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías.
8. En nuestra opinión, excepto por el efecto expuesto en el párrafo 4,5,6,7,8 los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOLATES" S.A.**, al 31 de diciembre del 2008, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



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



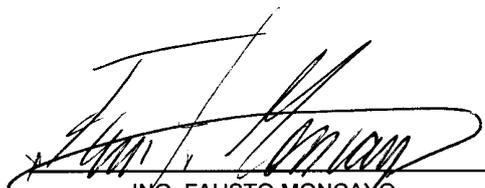
ECUACHOCOLATES S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2008
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	96.655
Cuentas por Cobrar comerciales	4	186.026
Otras cuentas por cobrar	5	154.942
Inventarios	6	189.444
Pagos anticipados	7	8.401
<b>Total activos corrientes</b>		<b>635.468</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
	8	
Muebles y enseres		36.013
Maquinarias y equipo		747.211
Equipo computación		7.241
Equipo de oficina		914
Herramientas		6.132
Marcas, registros y patentes		15.500
Maquinarias Años Anteriores		97.763
Licencias		1.290
Total		<b>912.064</b>
Menos: Depreciación acumulada		-82.851
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>		<b>829.213</b>
<b>Otros Activos</b>	9	282.767
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>282.767</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.747.448</b>

**ECUACHOCOLATES S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en dólares)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	NOTAS	2008
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	<b>10</b>	2.762
Beneficios sociales	<b>11</b>	4.785
Impuestos por Pagar	<b>12</b>	2.380
Compañías Relacionadas	<b>13</b>	766.808
Otras cuentas por pagar	<b>14</b>	756.843
Obligaciones con Instituciones Financieras	<b>15</b>	5.806
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.539.384</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Pagado	<b>16</b>	600.000
Reserva por Valuacion		777.171
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio Años Anteriores		(1.057.259)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2008		(111.848)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>208.064</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.747.448</b>

  
ING. FAUSTO MONCAYO  
GERENTE GENERAL

  
LICDA. NIDIA AGUILAR  
CONTADOR

ECUACHOCOLATES S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2008
VENTAS NETAS		543.987
COSTO DE VENTAS		<u>260.932</u>
MARGEN BRUTO		<b>283.055</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION		375.269
GASTOS DE VENTAS		<u>18.738</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		<b>-110.953</b>
OTROS GASTOS E INGRESOS:		
Gastos financieros		896
Otros ingresos		
TOTAL		<u>896</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	17	<u><b>-111.848</b></u>

  
ING. FAUSTO MONCAYO  
GERENTE GENERAL

  
CDA. NIDIA AGUILAR  
CONTADOR

ECUACHOCOLATES S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2008
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al comienzo del año		600.000
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>600.000</u>
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>		
Saldo al comienzo del año		
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>0</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al comienzo del año		
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>0</u>
<b>RESERVA POR VALUACION</b>		
Saldo al comienzo del año		777.171
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>777.171</u>
<b>DEFICIT ACUMULADO</b>		
Saldo al comienzo del año		(1.057.259)
Transferencia a resultados		
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>(1.057.259)</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		
Saldo al comienzo del año		
Transferencia utilidades no distribuidas		
15% Participación trabajadores		
25% Impuesto a la renta		
Perdida del ejercicio		(111.848)
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>(111.848)</u>

ECUACHOCOLATES S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2008
<b>RESUMEN PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año		319.912
15% Participación Trabajadores		0
25% Impuesto a la Renta		0
Perdida del ejercicio		(111.848)
<b>Saldo al fin del año</b>		<b><u>208.064</u></b>

  
ING. FAUSTO MONCAYO  
GERENTE GENERAL

  
LCDA. NIDIA AGUILAR  
CONTADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**1. .- Antecedentes**

ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A., es una compañía constituida en el Ecuador el 18 de septiembre del 2001, que tiene por objeto las siguientes actividades: **a)** Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café, palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales. **b)** Importación y exportación de productos, equipos y maquinarias agrícolas, agroindustriales e industriales. **c)** La explotación total y en todas sus fases del comercio al por mayor y al detal, incluyendo la importación y exportación de mercaderías. **d)** El almacenamiento de mercaderías internacionales, por cuenta propia. **e)** El suministro de bienes y servicios, en el ámbito comercial e industrial, que requieran otras compañías dentro de la zona franca. **f)** El establecimiento de depósitos aduaneros industriales y/o comerciales para la producción y/o almacenamiento de mercaderías y bienes de todo tipo, al amparo de las normas legales previstas en la Ley de Zonas Francas, Ley Orgánica de Aduanas y demás leyes ecuatorianas. **g)** La prestación de servicios a personas naturales o jurídicas con equipos, maquinarias, vehículos y asistencia técnica para actividades portuarias, de construcción y de comercio en general.

El tiempo de duración para esta compañía es de noventa años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La actividad que predomina en la empresa es la Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café, palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales.

Inicialmente el domicilio de la compañía se encontraba en la ciudad de Montecristi, provincia de Manabí, posteriormente en el año 2008 traslada su planta productiva a Quito, dirección Calle Eucaliptos- calle D Carcelén, dirección que consta en la actualización de su RUC.

**2. Políticas contables significativas y bases de presentación**

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 más importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

**2.1. Valuación de inventarios**

Se encuentran registrados de la siguiente manera:

- Productos procesados: materias primas y materiales, al costo promedio; mano de obra y gastos de fabricación al costo actualizado incurrido en la última producción. El costo no supera el valor neto de realización.
- Productos adquiridos: materias primas y materiales, al costo promedio.
- Productos importados: se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

## 2.2. .-Valuación de Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición y se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	<b>Años Vida Útil</b>	<b>Porcentaje Depreciación</b>
Edificios	20	5
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10 y 5	10 y 20
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Herramientas	10	10
Instalaciones	10 y 5	10 y 20

## 3. .- Efectivo y equivalentes de efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
		2008
Caja Chica		500
Bancos	(i)	96.155
<b>Total</b>		<u>96.655</u>

- (i) Corresponde a la cuenta corriente # 623896-2 y la cuenta corriente # 62886-2 ambas del Banco de Guayaquil.

#### 4. - Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2008, son como sigue:

		(Expresado en dólares)
		2008
Clientes Nacionales		123702
Clientes Extranjeros	(i)	62954
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	<u>-631</u>
<b>Total</b>		<b>186.026</b>

- (i) Corresponde a los principales clientes de la compañía Kallari (EEUU) y Weyer Marketing (Alemania).

- (ii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

		(Expresado en dólares)
		2008
Saldo inicial		0
Provisión del año 2008		<u>-630</u>
<b>Saldo al final del año</b>		<b>-630</b>

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2008 según auditoria es insuficiente.

#### 5. .- Otras cuentas por cobrar

---

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2008
General Snack	261
Juan Pablo Correa	(i) 3.980
Retenciones Iva	9.446
Retenciones Impuesto a la Renta	6.207
Credito Tributario	(ii) 135.048
<b>Total</b>	<b>154.942</b>

- (i) Valores por cobrar por concepto de anticipos de viajes entregados al accionista Juan Pablo Correa, que no han sido justificados.
- (ii) La compañía no ha realizado ningún trámite para obtener la devolución por parte del SRI.

#### 6. .- Inventarios

---

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2008
Materia Prima	52.578
Produccion en Proceso	38.576
Productos Terminados	14.310
Inventarios Kallari	(i) 83.981
<b>Total</b>	<b>189.444</b>

- (i) Inventario que la compañía ha decidido manejarlo por separado, ya que Kallari es su principal cliente.

#### 7. .- Pagos anticipados

---

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	2008
Anticipos Proveedores	5.983
Anticipos Viajes	2.418
<b>Total</b>	<b>8.401</b>

#### 8. .- Propiedad planta y equipo

---

El saldo al 31 de diciembre del 2008 de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2008
Muebles y enseres	36.013
Maquinarias y equipo	747.211
Equipo computación	7.241
Equipo de oficina	914
Herramientas	6.132
Marcas, registros y patentes	15.500
Maquinarias Años Anteriores	97.763
Licencias	1.290
(-) Depreciación Acumulada	-82.851
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>829.213</b>

**9. .- Otros activos**

---

El movimiento de otros activos durante el 2008, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2008
Gastos Preoperativos	361.813
(-) Amortizacion Gastos Preop.	(i) <u>-79.046</u>
<b>Total</b>	<b>282.767</b>

- (i) Corresponde a valores amortizados por concepto de construcción de galpón, instalaciones eléctricas, mano de obra.

**10. .- Cuentas por pagar comerciales**

---

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2008
Proveedores de Bienes	1.222
Proveedores de Servicios	<u>1.540</u>
<b>Total</b>	<b>2.762</b>

**11. .- Beneficios sociales**

---

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2008
Décimo Tercer Sueldo	475
Décimo Cuarto Sueldo	3.109
IESS por pagar	1.200
<b>Total</b>	<b>4.785</b>

### 12. .- Impuestos por pagar

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2008
Retención IVA	672
Retención en la Fuente	1.708
<b>Total</b>	<b>2.380</b>

### 13. .- Compañías Relacionadas

Un resumen de Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2008
Integración Avícola	(i) <u>766.808</u>
<b>Total</b>	<b>766.808</b>

- (i) Corresponde a valores por pagar por concepto de transferencias de fondos a favor de Ecuatoriana de chocolates S.A., los mismos que se vienen realizando desde el año 2007.

**14. .- Otras cuentas por pagar**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	<b>(Expresado en dolares)</b>	
		<b>2010</b>
Prestamos Accionistas	<b>(i)</b>	680.592
Anticipo Clientes Locales		17.894
Acdi-Voca	<b>(ii)</b>	52.147
Provisiones proveedores		6.210
<b>Total</b>		<b>756.843</b>

- (i) Corresponde a valores por pagar al Sr. Cesar Muñoz USD \$ 589.992 y al Sr. Fausto Moncayo por USD \$ 90.600, accionistas principales que inicialmente financiaron las operaciones de la compañía.
- (ii) Compañía que inicialmente financiaba gastos relacionados a la producción, financiaba además compra de maquinaria.

**15. .- Obligaciones con Instituciones Financieras**

Un resumen de las Obligaciones Bancarias que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
		<b>2008</b>
Visa Banco de Guayaquil		5806
<b>Total</b>		<b>5.806</b>

**16. .- Capital social**

---

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 600.000 dividido en 6000 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de valor nominal unitario.

**17. Negocio en Marcha**

---

La compañía incurrió en una pérdida neta de USD\$ 111.848 durante el año terminado al 31 de diciembre del 2008 con lo que alcanza una pérdida acumulada de \$ 1.169.106 que supera el 50% del capital mas reservas por lo que se encuentra en causal de disolución según consta en el artículo No. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías . Este factor d esperta u na duda importante de que la compañía pueda continuar como un negocio en marcha.

--- FIN ---