

Guayaquil, 7 de junio de 2011

Ingeniera  
María Crespo Arizaga, Directora de Auditoria  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Guayaquil.

Estimada ingeniera Arizaga:

Adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre el examen de los estados financieros de la siguiente compañía:

COMPañÍA	Años Terminados	Expediente No.
• CHOCOLATES NOBOA S.A.	Al 31 de diciembre de 2010 y 2009	9724

Superintendencia de Compañias  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gov.ec](http://www.supercias.gov.ec)

Fecha:

07/JUN/2011 14:13:15

Usu: alejandrog



Muy atentamente,  
**PKF & Co.**

Edgar Naranjo L.  
Socio Principal  
C.C. 170390950-5

Remitente No. Trámite: 25740 -10-  
PKF CO. EDGAR NARANJO

Expediente: 9724

RUC: 0990380414001

Razón social:

CHOCOLATESNOBOA S.A.

SubTipo tramite:

AUDITORIA EXTERNA CONTRATO

Asunto:

AUDITORIA EXTERNA INFORME

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886  
E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) | [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Rios, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 | F

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814  
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, pis



Accountants &  
business advisers

# **CHOCOLATES NOBOA S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre del 2010 y 2009

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
**CHOCOLATES NOBOA S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **CHOCOLATES NOBOA S.A.**, los cuales incluyen los balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) | [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

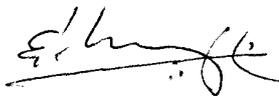
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CHOCOLATES NOBOA S.A.**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.



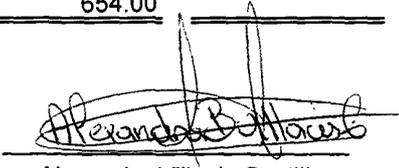
31 de mayo del 2011  
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>		
Efectivo (Nota C)	128,933.92	301.77
Inversiones (Nota D)	1,806,353.75	1,806,973.17
Cuentas por cobrar (Nota E)	844,155.57	852,436.86
Inventarios (Nota F)	112,138.01	89,737.93
Gastos pagados por anticipado	757.46	2,300.22
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>2,892,338.71</b>	<b>2,751,749.95</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota G)</b>	<b>2.11</b>	<b>2.11</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota H)</b>	<b>10,138.14</b>	<b>10,233.14</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,902,478.96</b>	<b>2,761,985.20</b>
<b><u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>		
Sobregiro	-	929.69
Cuentas por pagar (Nota I)	852,730.78	826,127.09
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	12,076.78	23,691.96
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>864,807.56</b>	<b>850,748.74</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota K)</b>	<b>1,759,928.64</b>	<b>1,757,662.36</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota L)</b>		
Capital pagado	172,900.00	49,400.00
Reserva legal	248.54	248.54
Reserva de capital	499,967.65	499,967.65
Reserva facultativa	26.41	26.41
Resultados acumulados	(395,399.84)	(396,068.50)
	<b>277,742.76</b>	<b>153,574.10</b>
<b>TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>2,902,478.96</b>	<b>2,761,985.20</b>
Cuentas de Orden	<b>654.00</b>	
 Bernardo Arosemena Director Titular	 Alexandra Villacis Castillo Contador	

Vea notas a los estados financieros

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2010	2009
<b>INGRESOS</b>		
Ventas netas	430,043.87	326,886.41
Intereses ganados	2,890.58	2,656.00
Ingresos varios	10,752.63	7,274.17
<b>Total Ingresos</b>	<u>443,687.08</u>	<u>336,816.58</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costos de venta	327,278.20	237,999.78
Gastos de ventas	13,303.22	16,420.91
Gastos administrativos	97,264.43	74,881.53
Gastos financieros	3,883.80	3,813.13
Otros egresos	21.91	2,020.18
<b>Total Costos y Gastos</b>	<u>441,751.56</u>	<u>335,135.53</u>
<b>Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta</b>	1,935.52	1,681.05
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota M)	290.33	252.16
Impuesto a la Renta (Nota M)	976.53	357.22
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>668.66</u>	<u>1,071.67</u>



Bernardo Arosemena  
Director Titular



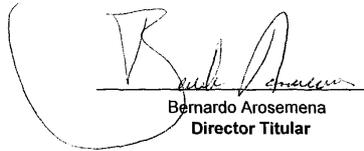
Alexandra Villacis Castillo  
Contador

**Vea notas a los estados financieros**

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****ESTADOS DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo al 1 de enero del 2009	49,400.00	248.54	499,967.65	26.41	(397,140.17)
Utilidad neta					1,071.67
Saldo al 31 de diciembre del 2009	49,400.00	248.54	499,967.65	26.41	(396,068.50)
Utilidad neta					668.66
Aumento de capital	<u>123,500.00</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>172,900.00</u>	<u>248.54</u>	<u>499,967.65</u>	<u>26.41</u>	<u>(395,399.84)</u>



Bernardo Arosemena  
Director Titular



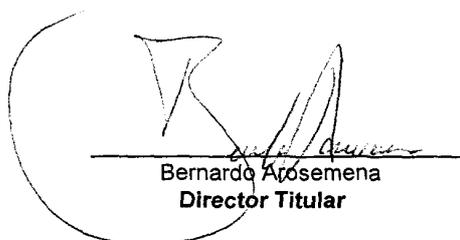
Alexandra Vilacis Castillo  
Contador

Vea notas a los estados financieros

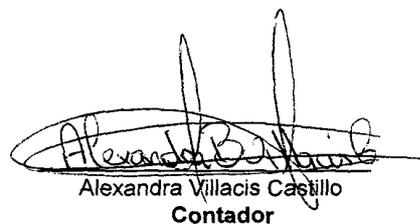
**CHOCOLATES NOBOA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2010	2009
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	668.66	1,071.67
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciación		510.87
	<u>668.66</u>	<u>1,582.54</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	8,281.29	(59,556.91)
Inventarios	(22,400.08)	4,845.54
Gastos anticipados	1,542.76	(1,568.15)
Cuentas por pagar	(28,869.97)	42,930.55
Gastos acumulados por pagar	11,615.18	(2,209.42)
	<u>4,678.76</u>	<u>(15,558.39)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>5,347.42</u>	<u>(13,975.85)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversiones financieras	619.42	1,880.00
Otros activos	95.00	(95.00)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>714.42</u>	<u>1,785.00</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiro bancario	(929.69)	929.69
Aporte de accionistas	123,500.00	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>122,570.31</u>	<u>929.69</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>	128,632.15	(11,261.16)
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>301.77</u>	<u>11,562.93</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>128,933.92</u>	<u>301.77</u>



Bernardo Arsemena  
Director Titular



Alexandra Villacis Castillo  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresadas en USDólares)

**A. CHOCOLATES NOBOA S.A.:**

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 16 de julio de 1979, con la denominación social de "Compañía Anónima Industrial INDECOSA – Industria de Chocolates S.A.". El 13 de junio de 1996, cambio su denominación social a "CHOCOLATES NOBOA S.A.". El objeto de la compañía, es elaborar todo tipo de chocolates, confites y demás productos que se obtengan del cacao, golosinas, caramelos, waffles y productos similares y comercializar, en el mercado nacional e internacional.

La Compañía realiza su producción sobre pedidos y las ventas de sus productos la realizan a través de compañías relacionadas, principalmente Distribuidora Dispacific S.A.

Durante el 2010 la Compañía incrementó sus ventas y costo de ventas en un 8% y 38% respectivamente en relación al 2009. A continuación se detalla la relación entre las ventas y el costo; y la composición del costo de venta:

	<u>2010</u>	<u>%</u>	<u>2009</u>	<u>%</u>
<b>Ventas</b>	430,043.87		326,886.41	
<b>Costo de Venta</b>				
Materia Prima	185,877.77	57%	102,708.16	43%
Materiales	17,467.76	5%	16,654.00	7%
Mano de Obra	23,869.84	7%	18,487.46	8%
Depreciaciones	(9.44)	0%	517.59	0%
Gasto de Fabricación	28,946.35	9%	25,845.35	11%
Planta parada	71,125.92	22%	73,787.22	31%
	<u>327,278.20</u>		<u>237,999.78</u>	

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares, moneda de uso corriente en la República del Ecuador y, de acuerdo con los principios contables aplicables en el Ecuador, que son los que se han utilizado para la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS: (Continuación)**

Provisión para cuentas incobrables: La Compañía establece reservas para cubrir posibles pérdidas que pudieran ocurrir en la recuperación de la cartera, y se constituye por el 100% de la cartera de dudoso cobro proveniente de años anteriores. Las reservas para posibles pérdidas se incrementan mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuyen por los castigos de valores considerados irre recuperables. En el 2010, la Compañía no incrementó esta provisión.

Los inventarios: De materias primas y productos terminados se registran al valor de adquisición. Para la determinación del costo se utiliza el método promedio, que es menor al de mercado. El Costo de producción se determina por la acumulación de valores incurridos en la elaboración del producto, materia prima, insumos y otros costos de fabricación.

Los activos fijos: Se registran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método del devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFECTIVO:**

El efectivo conciliado al cierre del ejercicio está conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja chica	100.43	120.00
Bancos	128,833.49	181.77
	<u>128,933.92</u>	<u>301.77</u>

**D. INVERSIONES:**

Corresponde a inversión en el Citibank Nueva York, a una tasa del 0,27%, con vencimiento en enero del 2011.

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****E. CUENTAS POR COBRAR:**

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Clientes Nacionales	26,418.32	37,047.34
Anticipos a proveedores	53.07	315.64
Compañías afiliadas (Nota N)	732,278.44	730,311.72
Compañías relacionadas (Nota N)	1,175.97	1,175.97
Dudoso cobro	6,360.05	6,360.05
Préstamos empleados	466.13	760.17
Retenciones y anticipos de impuestos (1)	74,481.05	69,418.41
Reclamos en trámite	6,342.65	6,342.65
Compras 12% IVA	2,804.82	3,369.56
Otras cuentas por cobrar	135.12	3,695.40
	850,515.62	858,796.91
Provisión cuentas incobrables	(6,360.05)	(6,360.05)
	<u>844,155.57</u>	<u>852,436.86</u>

(1) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Retenciones de impuesto a la renta:		
2001 al 2006 (2)	28,734.05	37,638.54
2007		10,400.82
2008	4,384.09	4,384.09
2009	3,647.18	3,647.18
2010	5,338.90	
	42,104.22	56,070.63
Crédito tributario	10,474.17	
Anticipo renta años anteriores	21,902.66	13,347.78
	<u>74,481.05</u>	<u>69,418.41</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2010, estas retenciones no han sido compensadas, las cuales se ajustaron con el gasto al 31 de mayo del 2011.

**F. INVENTARIOS:**

Esta cuenta se compone de los siguientes saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Materias primas	14,631.45	6,009.68
Productos terminados	6,183.72	3,388.52
Productos en procesos	5,493.35	5,127.01
Materiales y suministros	85,829.49	75,212.72
	<u>112,138.01</u>	<u>89,737.93</u>

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****G. ACTIVOS FIJOS:**

A continuación se detalla el movimiento de esta cuenta durante el 2010:

<u>Activo fijo</u>	<u>Saldo al 01/01/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2010</u>
Maquinarias y equipos	203,442.59		203,442.59
Muebles y enseres	40,966.14		40,966.14
Vehículos	4,040.35		4,040.35
Instalaciones	21,889.95		21,889.95
	<u>270,339.03</u>		<u>270,339.03</u>
Depreciación acumulada	<u>(270,336.92)</u>		<u>(270,336.92)</u>
	<u>2.11</u>		<u>2.11</u>

**H. OTROS ACTIVOS:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos en garantía	4,882.22	4,882.22
Acciones en compañías	4,091.94	4,091.94
Otros	1,163.98	1,258.98
	<u>10,138.14</u>	<u>10,233.14</u>

**I. CUENTAS POR PAGAR:**

En esta cuenta se incluyen los siguientes valores:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compañías afiliadas (Nota N)	796,229.91	773,457.20
Compañías relacionadas (Nota N)	17.97	
Proveedores	39,434.54	38,992.19
Impuestos por pagar	14,080.73	10,749.89
Retenciones a empleados	1,631.82	1,801.47
Participación a trabajadores (Ver Nota M)	290.33	252.16
Otras cuentas por pagar	1,045.48	874.18
	<u>852,730.78</u>	<u>826,127.09</u>

**J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

En esta cuenta se incluyen los siguientes valores:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Beneficios sociales por pagar	6,086.67	5,631.94
Provisiones	5,990.11	18,060.02
	<u>12,076.78</u>	<u>23,691.96</u>

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****K. PASIVO A LARGO PLAZO:**

Corresponde a préstamo por pagar a una persona natural, el cual genera un interés del 0.27% y no tiene fecha de vencimiento definida.

**L. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital Social:** Representa 13,585,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$0.04 cada una que totalizan US\$543,400.00.

Mediante Resolución No SC-IJ-DJC-G-10-0004468 del 8 de julio del 2010, la Superintendencia de Compañías autorizó el aumento del capital social de la Compañía en la suma de US\$494,000.00 mediante emisión de 12,350,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0,04. El aumento se inscribió en el Registro Mercantil el 14 de julio del 2010, se pagaron en numerario US\$123,500.00 y se mantienen por cobrar a los accionistas US\$370,500.00.

Hasta el 31 de diciembre del 2010, el **capital pagado** asciende a US\$172,900.00.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar capital. Durante el 2010 la compañía no incrementó la reserva.

**Reserva de capital:** Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta general de accionistas.

**Reserva facultativa:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**M. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. El impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables, o del 15% cuando se capitaliza las utilidades. Para el periodo 2010, el cálculo se efectuó como sigue:

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****M. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación):**

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Utilidad contable	1,935.52	1,681.05
Participación de los trabajadores en las utilidades	(290.33)	(252.16)
Gastos no deducibles locales	2,260.94	
Base imponible para impuesto a la renta	3,906.13	1,428.89
Impuesto a la renta	976.53	357,22

**N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

A continuación el detalle de las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas. Se consideran partes relacionadas a las compañías con acciones comunes, con participación accionaria significativa o en las que se tenga poder de decisión. Al 31 de diciembre se originan por:

	ORIGEN DEL SALDO					Saldo al 31-12-10
	Compra - Venta	Préstamo	Intereses	Operación Cta. Cte.	Otros servicios	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>						
<b>Compañía afiliadas</b>						
Ultramares Corporación C.A.	15.49				75,473.22	75,488.71
El Café	515.03	28,697.22	1,267.12	109,060.37	328,915.59	468,455.33
Industrial Molinera C.A.	209.64			126,753.20		126,962.84
Dispacif S.A.	7,537.76			53,695.25		61,233.01
Sistecom	135.86					135.86
Mercanoboa	2.69					2.69
	8,416.47	28,697.22	1,267.12	289,508.82	404,388.81	732,278.44
<b>Compañía relacionadas</b>						
Exportadora Bananera Noboa	1,175.97					1,175.97
	1,175.97					1,175.97

	ORIGEN DEL SALDO			Saldo al 31-12-10
	Compra - Venta	Préstamo	Operación Cta. Cte.	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>Compañía afiliadas</b>				
Ultramares Corporación C.A.			59,745.23	59,745.23
El Café C.A.			21.43	21.43
Colcacao			45,741.08	45,741.08
Industrial Molinera C.A.		136,517.62	434,668.46	571,186.08
Dispacif	1,015.74	5,000.00	42,204.23	48,219.97
Edeca			34,688.00	34,688.00
Sistecom			36,067.33	36,067.33
Mercanoboa			560.79	560.79
	1,015.74	141,517.62	653,696.55	796,229.91
<b>Compañía relacionadas</b>				
Seguros Cóndor			17.97	17.97
			17.97	17.97

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

Las transacciones con relacionadas durante el 2010 fueron:

	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Reembolsos de Gastos</u>	<u>Otros</u>
<b><u>Compañía afiliadas</u></b>					
El Café C.A.		2,272.41		21.43	2,590.21
Ultramares					75,473.22
Industrial Molinera C.A.		2,837.77	74,420.20	21,300.06	9,800.73
Dispacific		177,356.06	5,000.00		13,085.12
Sistecom	619.38	87.35			7,138.92
Mercanoboa		43.68		3,271.22	
Seguros Cóndor					1,912.72
	<u>619.38</u>	<u>182,597.27</u>	<u>79,420.20</u>	<u>24,592.71</u>	<u>110,000.92</u>

**O. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa en Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000.00, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000.00 a US\$3,000,000.00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5,000,000.00 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

**CHOCOLATES NOBOA S.A.****O. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA** (Continuación):

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**P. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF:**

21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009, a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

**Q. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES:**

El 16 de noviembre de 2010, la Asamblea Nacional emitió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye incentivos y estímulos de desarrollo económico. Entre los incentivos de carácter general, se establece la reducción progresiva de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años, la exoneración de impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo, la exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva, y la reforma al cálculo del anticipo del impuesto a la renta. Este Código aún no cuenta con un reglamento que norme su aplicación y cumplimiento.

**R. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.