Quito, 2 de julio del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente

De mis consideraciones:

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, adjunto a la presente sírvanse encontrar los Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2009, con el Informe de los Auditores Independientes; correspondientes a la Compañía INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA. con Expediente No. 18010 y RUC 1790862917001.

Agradeciéndoles por la atención dada a la presente, me suscribo.

Atentamente,

Archivo

Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
AUDITOR EXTERNO
SC.RNAE No. 562

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
02 JUL. 2010
OPERADOR 1
QUITO

Dirección: Salinas N17-245 y Santiago. Edificio Federación Nacional de Choferes. Oficina 201.
Telefax 2525-525. Celular (09) 8738-481

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 23

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.,** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2008 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha abril 3 del 2009, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

DR. JUAN CARLOS PAREDES
SC-RNAE No. 562

Febrero 26 del 2010
Quito – Ecuador

Dirección: Salinas N17-245 y Santiago. Edificio Edificio Federación Nacional de Choferes Oficina 201 Telefax 2525-525
Celular (08) 4253-950. EMAIL: seaconyt-auditoria@hotmail.com

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	NOTAS	2009	2008
		(US$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		97,158	36,058
Inversiones temporales		641	590
Cuentas por cobrar	2	901,390	921,572
Inventario	3	211,048	310,800
Gastos pagados por anticipado		7,617	7,700
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,217,854	1,276,720
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	4	195,751	220,563
Cargos diferidos	5	105,131	142,821
TOTAL ACTIVOS		1,518,736	1,640,104
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos a corto plazo	6	90,000	166,000
Cuentas por pagar	7	896,434	1,009,490
Gastos acumulados por pagar	8	16,837	21,884
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,003,271	1,197,374
Cuentas por pagar a socios	9	-	19,400
Reserva para jubilación patronal y desahucio	10	56,992	63,110
TOTAL PASIVOS		1,060,263	1,279,884
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	12	467,700	467,700
Reserva legal	13	-	36,523
Reserva facultativa	14	-	155,288
Reserva de capital	15	-	112,824
Aportes para futuras capitalizaciones	16	70,262	
Resultados acumulados		(79,489)	(412,115)
TOTAL PATRIMONIO		458,473	360,220
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1,518,736	1,640,104

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	NOTAS	2009	2008
INGRESOS:			
Ventas netas	17	3,383,407	3,221,210
Ingresos financieros		51	38
Otros ingresos		26,565	7,045
TOTAL		3,410,023	3,228,293
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas	17	2,397,616	2,394,190
Gastos de ventas		619,740	448,009
Gastos de administración		345,139	317,505
Gastos financieros		18,736	50,114
Otros gastos		801	8,743
TOTAL		3,382,032	3,218,561
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		27,991	9,732
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 8	-	(3,583)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			6,149
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 18	-	(3,882)
UTILIDAD NETA		-	2,267

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Aporte futura Capit.	Resultados acumulados	Total
				(US$.)			
				2008			
Saldos al 1 de enero del 2008	467,700	36,523	155,288	112,824	-	(414,382)	357,953
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2,267	2,267
Saldos al 31 de diciembre del 2008	467,700	36,523	155,288	112,824	-	(412,115)	360,220
				2009			
Saldos al 1 de enero del 2009	467,700	36,523	155,288	112,824	-	(412,115)	360,220
Compensación de pérdidas		(36,523)	(155,288)	(112,824)	-	304,635	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	-	-	70,262	-	70,262
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	27,991	27,991
Saldos al 31 de diciembre del 2009	467,700	-	-	-	70,262	(79,489)	458,473

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	2009	2008
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	3,405,330	3,484,310
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,960,800)	(3,414,651)
Intereses ganados	51	38
Otros gastos	(801)	(8,743)
Intereses pagados	(18,736)	(50,114)
Otros ingresos	26,565	7,045
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	451,609	17,885
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, maquinaria y equipos	(35,713)	(1,726)
Adiciones de cargos diferidos	(25,572)	(70,132)
Ajustes a cargos diferidos	600	-
Inversiones temporales	(51)	(10)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(60,736)	(71,868)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	(76,000)	-
Prestamos a largo plazo	(19,400)	-
Compensación de pérdidas con reserva de capital	(112,824)	
Compensación de pérdidas con reserva legal y facultativa	(191,811)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	70,262	
Cuenta por pagar a socio	-	19,400
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(329,773)	19,400
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	61,100	(34,583)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	36,058	70,641
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	97,158	36,058

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	2009	2008
		(US$.)
(PERDIDA) UTILIDAD NETA	27,991	2,267
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	60,525	60,612
Amortizaciones	62,662	34,685
Castigos a la provisión cuentas incobrables	(1,741)	-
Ajuste por compensación de pérdidas años anteriores	304,635	-
Reserva para jubilación patronal y desahucio	(6,118)	(5,155)
Subtotal	419,963	90,142
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	21,923	263,100
Inventarios	99,752	18,095
Gastos pagados por anticipado	83	3,414
Otros activos	-	676
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(113,056)	(352,567)
Gastos acumulados por pagar	(5,047)	(7,242)
Subtotal	3,655	(74,524)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	451,609	17,885

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA..- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 2 de junio de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio del mismo año. Realizó su último aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 16 de marzo del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio del mismo año. El objeto social de la Compañía es dedicarse a la fabricación o producción de caramelos y confites, así como a la comercialización de insumos, materia prima, subproductos y productos de esta línea.

Base de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con la normatividad vigente al 31 de marzo del 2000 para la conversión de estados financieros y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, normas que difieren en ciertos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La Superintendencia de Compañías conforme a Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

Aplicarán a partir del	Período de transición
1 de enero del 2010: • Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores • Las compañías que ejercen actividades de auditoría externa	Año 2009: Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2009
1 de enero del 2011: • Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$. 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007 • Las compañías Holding o tenedoras de acciones • Las compañías de economía mixta • Las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas	Año 2010: Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Aplicarán a partir del	Período de transición
1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores	Año 2011: Para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF, a partir del año 2011

La Superintendencia de Compañías resuelve también establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes arriba mencionados, respectivamente.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Activos	**Tasas**
Maquinaria, equipos y repuestos	10%
Adecuaciones e instalaciones	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Cargos diferidos.- Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

Activos	**Tasas**
Formatos y empaques	20%
Licencias y sistema contable	20%
Repuestos	20%

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	2009	2008
	(US$.)	
Clientes	874,948	774,735
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	134,747	136,488
	740,201	638,247
Compañías y partes relacionadas (nota 11)	39,208	22,898
Anticipos a proveedores	2,076	71,088
Impuestos y retenciones	102,938	113,941
Otras	16,967	75,398
Total	901,390	921,572

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento de 15 a 30 días para Institucionales, 30 a 45 días para mayoristas y de 60 días para autoservicios, 45 a 55 días para distribuidores (60 días para mayoristas y autoservicios y 80 días para distribuidores en el año 2008), y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de la cuenta clientes incluye US$. 43,514 y US$. 29,452 de un cliente local y un cliente del exterior, respectivamente que se encuentran en trámite judicial por falta de pago.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de la cuenta impuestos y retenciones corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a valores por recuperar encargados a instituciones bancarias a través de contratos de factoring.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	2009	2008
	(US$.)	
Saldo al inicio del año	136,488	136,488
Provisión cargada al gasto	-	-
Castigos realizados	1,741	-
Saldo al final del año	134,747	136,488

3. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009	2008
	(US$.)	
Material de empaque	113,830	109,235
Productos terminados	48,395	132,122
Materias primas	34,627	54,553
Suministros y repuestos	14,056	13,553
Varios	1	831
Productos en proceso	139	506
Total	211,048	310,800

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

		MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/ene/08	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./08
			(US$.)		
Maquinaria, equipos y repuestos	973,262	-	-	-	973,262
Adecuaciones e instalaciones	39,099	-	-	-	39,099
Equipos de oficina	5,237	-	-	-	5,237
Muebles y enseres	20,347	-	-	-	20,347
Vehículos	20,095	-	-	-	20,095
Equipos de computación	33,507	1,726	-	-	35,233
Subtotal	1,091,547	1,726	-	-	1,093,273
Depreciación acumulada	(812,098)	(60,612)	-	-	(872,710)
Total	279,449	(58,886)	-	-	220,563

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía para avalizar los préstamos que mantenía con instituciones bancarias locales entregó en garantía parte de la propiedad, maquinaria y equipos (nota 20).

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US$. 60,612 en el año 2008.

4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO (continuación)

	Saldos al 01/ene/09	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ajustes	MOVIMIENTO Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./09
			(US$.)		
Maquinaria, equipos y repuestos	973,262	35,587	-	-	1,008,849
Adecuaciones e instalaciones	39,099	-	-	-	39,099
Equipos de oficina	5,237	-	-	-	5,237
Muebles y enseres	20,347	126	-	-	20,473
Vehículos	20,095	-	-	-	20,095
Equipos de computación	35,233	-	-	-	35,233
Subtotal	1,093,273	35,713	-	-	1,128,986
Depreciación acumulada	(872,710)	(60,525)	-	-	(933,235
Total	220,563	(24,812)	-	-	195,751

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía para garantizar los créditos concedidos por instituciones bancarias locales en años anteriores, entregó en prenda parte de la propiedad, maquinaria y equipos (nota 20).

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US$. 60,525 en el año 2009.

5. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/08	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./08
		(US$.)		
Formatos y empaques	202,614	14,184	-	216,798
Licencias y permisos	10,664	-	-	10,664
Sistema contable	20,858	-	-	20,858
Sistema Linux	3,450	-	-	3,450
Repuestos	-	55,948	-	55,948
Subtotal	237,586	70,132	-	307,718
Amortización acumulada	(130,212)	(34,685)	-	(164,897)
Total	107,374	35,447	-	142,821

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US$ 34,685 en el año 2008.

5. CARGOS DIFERIDOS (continuación)

	Saldos al 01/ene/09	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./09
		(US$.)		
Formatos y empaques	216,798	25,572	(600)	241,770
Licencias y permisos	10,664		-	10,664
Sistema contable	20,858		-	20,858
Sistema Linux	3,450		-	3,450
Repuestos	55,948		-	55,948
Subtotal	307,718	25,572	(600)	332,690
Amortización acumulada	(164,897)	(62,662)	-	(227,559)
Total	142,821	(37,090)	(600)	105,131

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US$ 62,662 en el año 2009.

6. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

	2009	2008
	(US$.)	
Banco Produbanco:		
Préstamo directo y con garantía personal para capital de trabajo y pago a proveedores, devenga una tasa de interés del 11,22% anual, y con vencimientos trimestrales hasta enero del 2009, crédito renovado en noviembre del 2009 con una tasa de interés del 11,33%.	40,000	40,000
Banco de Guayaquil:		
Préstamo directo y con garantía prendaría para capital de trabajo y pago a proveedores, devenga una tasa de interés del 11,29% anual, y con vencimientos trimestrales hasta enero del 2009.	-	126,000
Préstamo directo y con garantía prendaría para capital de trabajo y pago a proveedores, devenga una tasa de interés del 11,34% anual, y con vencimiento en enero del 2010.	50,000	-
Total	90,000	166,000

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se resume como sigue:

	2009	2008
	(US$.)	
Proveedores	569,515	695,377
Retenciones e impuestos	165,257	87,211
Compañías y partes relacionadas (nota 11)	88,480	57,103
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	10,409	8,798
Sueldos	35,891	15,994
Empleados	19,148	31,292
Otras	7,734	113,715
Total	896,434	1,009,490

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de la cuenta proveedores tiene un vencimiento entre 30 y 60 días, y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de la cuenta empleados constituye préstamos sobre firmas para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, devengan una tasa de interés anual del 12% y no tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas – SRI por concepto de retenciones de IVA y retenciones en la fuente realizadas a terceros durante el año 2008, la Compañía para cancelar estas cuentas firmó un convenio de pago con el SRI que incluye débitos bancarios hasta febrero del 2009.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se resume como sigue:

	2009	2008
	(US$.)	
Fondo de reserva	648	7,210
Vacaciones	4,711	5,756
Décimo tercer sueldo	6,967	3,083
Décimo cuarto sueldo	4,511	2,252
Participación trabajadores en las utilidades (nota 18)	-	3,583
Total	16,837	21,884

9. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de cuentas por pagar a socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, devenga una tasa de interés del 8% anual y no tiene fecha específica de vencimiento.

10. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	2009	2008
	(US$.)	
Jubilación patronal	56,992	56,993
Bonificación por desahucio	-	6,117
Total	56,992	63,110

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 31 de diciembre del 2007	56,993	11,272	68,265
Provisión cargada al gasto	-	-	-
(-) Ajustes realizados	-	5,155	5,155
Saldo al 31 de diciembre del 2008	56,993	6,117	63,110
(+) Provisión cargada al gasto	-	-	-
(-) Ajustes realizados	1	6,117	6,118
Saldo al 31 de diciembre del 2009	56,992	-	56,992

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2006 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, en el año 2009 no realizó el estudio actuarial y por lo tanto no incrementó la reserva por este concepto.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumula este beneficio en el año 2006 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, debido a que la rotación de los empleados durante el 2009 fue significativa la Compañía realizó un ajuste a la reserva por este concepto.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009	2008
	(US$.)	
Cuentas por cobrar:		
Coexim S.A.	-	371
Distribuidora Nacional Noel	-	557
Subtotal	-	928
Otras cuentas por cobrar:		
Coexim S.A.	37,408	18,110
Dulconfi S.A.	1,800	3,860
Subtotal	39,208	21,970
Total	39,208	22,898
Cuentas por pagar:		
Socios	88,480	57,103
Subtotal	88,480	57,103
Total	88,480	57,103

Los saldos de las cuentas por cobrar corresponden a la venta de caramelos y confites a sus compañías relacionadas.

Los saldos de las cuentas por pagar corresponden al alquiler de maquinaria a sus compañías y partes relacionadas, y comisiones por administración de ventas a su compañía relacionada Coexim S.A.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas, se originan principalmente por las transacciones antes mencionadas, los cuales tienen un plazo de vencimiento de 30 días y no generan intereses.

Adicionalmente la Compañía concede préstamos y recibe créditos de sus compañías y partes relacionadas principalmente para cancelar la nómina de empleados, originándose por estas transacciones los saldos de otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar, respectivamente.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está representado por 467,700 participaciones de US$. 1,00 cada una.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. RESERVA FACULTATIVA

Esta reserva está a libre disposición de los socios.

15. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no esta sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de esta cuenta corresponde a aportes realizados por los socios de las cuentas por pagar a ellos registrados en el balance, por concepto de arrendamiento de maquinaria y de planta, resolución tomada en Junta General de Socios efectuada el 7 de noviembre del 2009.

17. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

Productos	Ventas netas		Costo de ventas	
	2009	2008	2009	2008
	(US$.)			
Productos terminados	3,391,145	2,915,018	2,389,879	2,336,225
Whisky	-	48,587	8	42,747
Galletas	872	13,903	1,069	11,910
Chamburos	21	2,842	51	2,885
Maquila	9,586	266,080	-	-
Materia prima	6,678	492	6,609	423
Otras ventas	12,329	23,490	-	-
Descuento y devoluciones	(37,224)	(49,202)	-	-
Total	3,383,407	3,221,210	2,397,616	2,349,190

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue determinado como sigue:

	2009	2008
	(US$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	24,491	9,732
Gastos no deducibles	194,200	14,155
	218,691	23,887
Participación de trabajadores en las utilidades	(32,804)	(3,583)
Amortización de pérdidas	(54,673)	(4,777)
Utilidad gravable	131,214	15,527
Impuesto a la renta	32,804	3,882

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009	2009
	(US$.)	
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	32,804	3,882
	32,804	3,882
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	-	-
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Impuestos retenidos por terceros	16,676	20,965
	16,676	20,965
Saldo al final del año	16,128	(17,083)

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2004 al 2009.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantiene el siguiente litigio pendiente:

Juicio	Causa	Monto	Estado
Juicio laboral	Planteado por la ex trabajadora de la Compañía Deisy Adriana Cascante Torres, demandando el pago de indemnización por despido intempestivo.	Sin cuantía determinada	Sentencia de primera instancia en contra de la empresa que manda cancelar una indemnización por despido intempestivo por US$. 5,463.61, más costas judiciales por US$. 273.18. En segunda instancia la Sala de la Corte Provincial de Pichincha, revocó la sentencia, razón por la cual la demandante presento recurso de Casación, mismo que hasta la fecha no se resuelve.

20. COMPROMISOS

A la fecha de presentación de nuestro informe, la Compañía mantiene suscrito un contrato con la Señora Mercedes Leticia Toro por uso de la marca y proceso de fabricación del caramelo "Kaumal", con una vigencia de diez años plazo renovable previo acuerdo entre las partes, por el cual se compromete a pagar sobre el valor de las ventas netas el 8,5% de comisión en el año 2009 y 2008.

Además tiene vigentes los siguientes contratos y garantías a favor de:

Banco Produbanco:

a) Garantía bancaria No. POA10100E0073671 por US$. 40,000, la Compañía entregó en garantía póliza de acumulación Produbanco de propiedad del principal accionista de Icapeb Cía. Ltda.

b) Garantía de persona natural No. GPN101000023776, Pérez Pazmiño Miguel Alfredo.

c) Garantía de persona natural No. GPN101000023777, Pérez Bermeo Fabián Alfredo.

d) Garantía de persona natural No. GPN10100E0085543, Pérez Bermeo Fabián Alfredo.

Banco del Pichincha:

a) La Compañía en garantía entregó hipoteca de terreno y edificación por US$. 333,800 y terreno y construcción por US$. 117,200.

20. COMPROMISOS (continuación...)

Banco Guayaquil:

a) Garantía bancaria por US$. 179,900, que inicia en julio 31 del 2007, la Compañía entregó en garantía balanza computarizada marca Masipack, y empacadora automática.

b) Garantía bancaria por US$. 184,700, que inicia en enero 18 del 2007, la Compañía entregó en garantía compresor, empacadora Bosh, y envolvedora de chupetes.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (febrero 26 del 2010) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.