

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 ABR. 2011

OPERADOR 21
QUITO

A los Señores Socios de:

INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CÍA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados, evolución patrimonial 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 al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, el informe se emitió con fecha 26 de febrero del 2010 por otro auditor, el mismo que tiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración 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 que se adjuntan 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 contienen distorsiones importantes.
4. 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.

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

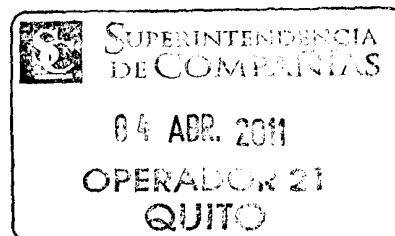
Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, flujos de efectivo y evolución del patrimonio de los accionistas, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
7. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota k, según Resolución No. 08. G.DSC-010, y Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en las resoluciones antes mencionadas, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía al 31 de diciembre del 2010 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC).

Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.
Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL
RNAE 456



Ing. Augusto Batallas P.
RNCPA No. 27.765



Quito, Ecuador
Marzo, 22 del 2011

INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.
ICAPEB CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

ACTIVOS	NOTAS	2010	PASIVOS	NOTAS	2010
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja y Bancos	3	230.521	Cuentas por pagar	7	462.364
Cuentas por Cobrar	4	894.320	Documentos por pagar		90.000
Otras Cuentas por Cobrar		44.002	Obligaciones con Admin. Tributarias	8	56.177
Inventario	5	294.778	Obligaciones con el IESS y empleados		110.682
Materiales - Suministros - Repuestos		28.702	Otras Cuentas por Pagar		12.593
Gastos Prepagados		6.442	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		731.816
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.498.765			
ACTIVOS FIJOS			NO CORRIENTES		
Activos Fijos Depreciables		1.357.508	Cuentas por Pagar	9	158.246
(-) Depreciacion acumulada		(1.129.478)	Documentos por Pagar		133.445
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	6	228.030	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		291.691
ACTIVOS DIFERIDOS			TOTAL PASIVOS		1.023.507
Activos Diferidos		60.490	PATRIMONIO		
(-) Amortizacion Acumulada		(16.988)	Capital y Reservas	10	555.700
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		43.502	Resultados Acumulados	11	(176.445)
			Aportes Capitalización Socios	12	70.262
			Utilidad del ejercicio		297.273
			TOTAL PATRIMONIO		746.790
TOTAL ACTIVOS		1.770.297	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.770.297

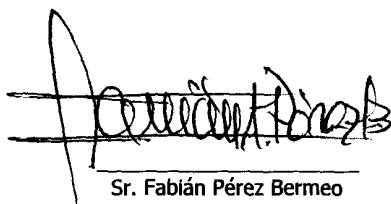

Sr. Fabián Pérez Bermeo
GERENTE GENERAL


Srta. Marcela Salgado
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

INDUSTRIA DE CARAMELOS PÉREZ BERMEO
ICAPEB CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

INGRESOS	NOTAS	<u>2010</u>
Ingresos Operacionales	13	3.821.579
Ingresos No Operacionales		<u>12.380</u>
TOTAL INGRESOS		<u>3.833.959</u>
 (-) COSTOS		
Costo Mercadería Principal	14	<u>2.595.577</u>
TOTAL COSTOS		<u>2.595.577</u>
 UTILIDAD BRUTA		<u>1.238.382</u>
 (-) GASTOS		
Gastos de Venta	15	549.160
Gastos de Administración	16	365.843
Gastos Financieros	17	<u>26.106</u>
TOTAL GASTOS		<u>941.109</u>
 UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>297.273</u></u>


Sr. Fabián Pérez Bermeo
GERENTE GENERAL


Srta. Marcela Salgado
CONTADORA GENERAL

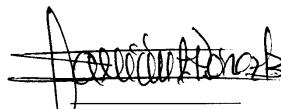
Ver notas a los Estados Financieros

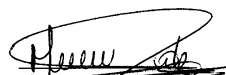
INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en US. \$)

	Capital y Reservas	Aporte Capitalización Socios	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	467.700	70.262	(107.480)	27.991	458.473
Transferencia a resultados acumulados	-	-	27.991	(27.991)	-
25% I. R. 2009 y 15% Part.Trabj. 2009	-	-	(66.658)	-	(66.658)
Aumento de Capital (*)	88.000	-	-	-	88.000
Fusión Empresa ICAPEB COEMIX	-	-	(30.298)	-	(30.298)
Resultados del ejercicio 2010	-	-	-	297.273	297.273
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	555.700	70.262	(176.445)	297.273	746.790

(**)

(*) Ver nota 10
(**) Ver nota 12


Sr. Fabián Pérez Bermeo
GERENTE GENERAL


Srta. Marcela Guevara
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

INDUSTRIA DE CAMELOS PÉREZ BERMEO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

2010

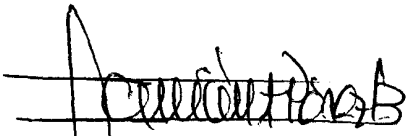
Recibido de clientes	3.659.032
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3.645.718)
Otras Operaciones	<u>(42.820)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(29.506)

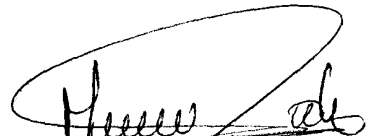
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	(17.850)
Inversión	641
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(17.209)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Bancarios	133.445
Préstamos Accionistas	<u>46.633</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	180.078
Flujo de efectivo neto	<u>133.363</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>97.158</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	<u>230.521</u>

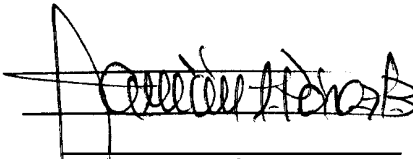

Sr. Fabian Pérez Bermeo
GERENTE GENERAL


Srta. Marcela Solgado
CONTADORA GENERAL

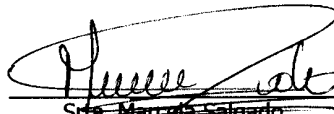
Ver notas a los Estados Financieros

INDUSTRIA DE CAMELOS PÉREZ BERMEO CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	297.273
Provisión para Cuentas Incobrables	8.428
Depreciación activos fijos del periodo	58.795
Jubilación Patronal	54.620
Desahucio	1.730
Amortizaciones	<u>84.265</u>
TOTAL AJUSTES	<u>207.838</u>
 Variaciones en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	(162.547)
Otras cuentas por cobrar	78.879
Cuentas por cobrar relacionadas	1.365
Inventario	(112.433)
Gastos prepagados	1.175
Activos Diferidos	(18.848)
Cuentas por pagar	(190.680)
Obligaciones Tributarias	(142.409)
Obligaciones Sociales y con empleados	5.790
Anticipos	(7.502)
Otras cuentas por pagar	12.593
Total variaciones en activos y pasivos	<u>(534.617)</u>
 Efectivo (utilizado en) actividades de operación	<u><u>(29.506)</u></u>



Sr. Fabian Pérez Bermeo
GERENTE GENERAL



Srta. Marcela Salgado
CONTADORA GENERAL

Ver nota a los Estados Financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

ICAPEB CÍA. LTDA. está organizada y opera en la ciudad de Quito - Ecuador desde el 2 de junio de 1988, mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio del mismo año. Su objeto social principal 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) Estimación para cuentas incobrables.-** La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US. \$)

- c) **Valuación de Inventarios-** Se registra al costo ajustado que no excede del valor de mercado, el método de valoración es el promedio ponderado.
- d) **Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	Años de Vida Útil	Porcentaje de Depreciación
Instalaciones	10	10%
Maquinaria y Equipo Planta	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Repuestos Maquinaria		

- e) **Ventas y Costo de Ventas.-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes por la entrega de mercadería.
- f) **Participación de los Empleados en las Utilidades.-** El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.
- g) **Provisión para Impuesto a la Renta.-** El gasto de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio cuando las utilidades son reinvertidas en la compañía, la tarifa impositiva disminuye a 15%.
- h) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias
- i) **Reserva para Jubilación Patronal.-** El Código de Trabajo y sus leyes, establecen la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de al menos 25 años en una misma Compañía si el

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US. \$)

tiempo de servicio está comprendido entre 20 y 25 años, la reserva por jubilación patronal se reconoce en forma proporcional.

El cálculo del beneficio de la jubilación patronal de la Compañía se registra mediante una provisión que es contabilizada como gasto del período, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente, debidamente calificado.

j) Utilidad por participación.- La utilidad por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el año 2010 fue de 0,53.

k) Aplicación de las NIIF'S.- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Con fecha 12 de enero de 2011, se emitió la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, que resuelve modificar lo siguiente:

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC-010, por el siguiente:

"...Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto en Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (EXPRESADO EN US. \$)

- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Artículo Sexto.- En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, sustituir "...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$ 4,000.000 al 31 de diciembre de 2007", por lo siguiente: "Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente".

Consecuentemente **ICAPEB CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2010</u>
Caja chica	2,319
Bancos (*)	<u>228,202</u>
Total	<u>230,521</u>

(*) Un detalle Bancos es como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>
Banco del Pichincha	175,688
Banco Produbanco	52,447
Banco Bolivariano	<u>67</u>
Total	<u>228,202</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar (*)	975,661
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(81,339)</u>
Total	<u>894,320</u>

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (EXPRESADO EN US. \$)

(*) Un detalle de las cuentas por cobrar es como se detalla a continuación:

CODIGO	CLIENTE	SALDO
1M00024	Cesar Aníbal Carrera Pérez	12,084
1M00033	Klever Daniel Moreno/Comercial Chile	27,798
A00001	Corporación Favorita C.A.	99,717
A00024	Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	75,682
AM00038	Codelitesa/Comercializadora De Luis Teneda S.A.	11,665
CM00948	Distribuidora De Lácteos Del Sur Dilasur Cía.	22,644
D00003	Peterjan S.A.	43,414
D00045	Donoso Calderón Alba Gardenia	30,718
D00055	Distribuidora E&M Cia Ltda	24,979
E00004	Rc Farma Inversiones S.A.	29,452
M00222	Distr.Luis Eugenio Escobar Cely	30,927
M00531	Lugmana Vilana Maria	27,616
	Varios	538,965
	Total Clientes no Relacionados	<u>975,661</u>

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es como se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Inventarios Materias primas	40,673
Inventarios Material empaque	116,824
Inventarios Producción en proceso	16,785
Inventarios Producto terminado	120,496
Total	<u>294,778</u>

6. ACTIVOS FIJOS NETOS

Un detalle de activos fijos es como sigue:

Ver en la página siguiente nota 7 (movimiento de activos fijos durante el año 2010)

Nota 6

**INDUSTRIA DE CARAMELOS PÉREZ BERMEO ICAPEB CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO**

	Saldo al 31-12-2009	Adiciones	Fusión	Saldo al 31-12-2010	% de depreciación
DEPRECIABLES					
Instalaciones y Aducciones	39.099	-		39.099	10%
Maquinaria y Equipo Planta	931.657	13.000	189.528	1.134.185	10%
Muebles y Enseres	20.474	-	54	20.528	10%
Equipos de Oficina	5.237	-	-	5.237	10%
Equipo de Computación	35.233	4.850	1.447	41.530	33%
Vehículos	20.095	-	19.643	39.738	20%
Repuestos Maquinaria	77.191	-	-	77.191	10%
TOTAL COSTO	1.128.986	17.850	210.672	1.357.508	
DEPRECIACION ACUMULADA					
Depreciación Acumulada Tangibles.	(933.235)	(60.525)	(135.718)	(1.129.478)	
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(933.235)	(60.525)	(135.718)	(1.129.478)	
TOTAL ACTIVO NETO	195.751	(42.675)	74.954	228.030	

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US. \$)

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2010</u>
Proveedores (*)	452,922
Obligaciones socios	9,442
Total	<u>462,364</u>

(*) Un detalle de proveedores es como se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Celoplast S.A.	128,951
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	14,863
Disan Ecuador S.A.	48,860
Interoc S.A.	85,381
Maic Plastic S.C.C.	13,608
Pérez Pazmiño Miguel Alfredo	16,436
Plásticos Del Litoral S.A.	21,804
Varios	123,019
Total	<u>452,922</u>

8. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Un resumen de las obligaciones con la administración tributaria es como se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Impuesto al Valor Agregado	51,849
Retenciones en la Fuente	2,278
Retenciones de IVA	2,050
Total	<u>56,177</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Obligaciones con los socios	46,633
Provisiones Anuales (*)	111,613
Total	<u>158,246</u>

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US. \$)

(*) Un detalle de las provisiones anuales es como sigue:

	<u>2010</u>
Prov. Bonif. Desahucio	19,006
Prov. Jubilación Patronal	92,607
Total	<u>111,613</u>

10. CAPITAL Y RESERVAS

El capital social de **ICAPEB CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010, es de US. \$555.700, la estructura societaria de la Compañía se compone de la siguiente manera:

Nombre del socio	Capital suscrito y pagado 2009	Aumento de Capital	Número de Participaciones Sociales	Porcentaje de Participación
Miguel Alfredo Pérez Pazmiño	107,571	11,000	118,571	21.32%
Fabián Alfredo Pérez Bermeo	51,447	11,000	62,447	11.24%
Silvia Ximena Pérez Bermeo	51,447	11,000	62,447	11.24%
Milton Alberto Pérez Bermeo	51,447	11,000	62,447	11.24%
Ana Sofía Pérez Bermeo	51,447	11,000	62,447	11.24%
Rosa Margarita Pérez Bermeo	51,447	11,000	62,447	11.24%
Carmen Isabel Pérez Bermeo	51,447	11,000	62,447	11.24%
José Ramiro Pérez Bermeo	51,447	11,000	62,447	11.24%
TOTAL	467,700	(*) 88,000	555,700	100.00%

(*) Corresponde a la Fusión realizada con COEXIM S.A. que fuera aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.10.000032 del 06 de enero de 2010, e inscrito en el Registro Mercantil el 9 de marzo del 2010; consecuentemente se registró contablemente con fecha 30 de abril del 2010.

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US. \$)

RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. Hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social **ICAPEB CÍA. LTDA.**, en el año 2010 la Compañía no tiene valor acumulado por esta reserva debido a que con fecha 07 de noviembre del 2009, mediante acta de junta extraordinaria de socios, se acuerda y autoriza la utilización de la reserva legal para enjugar pérdidas.

11. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2010 **ICAPEB CÍA. LTDA.**, tiene como pérdidas acumuladas el valor de US \$176,445, en el que se incluye el valor de US \$30,298, resultado de la fusión con COEXIM S.A.

12. APOORTE CAPITALIZACIÓN SOCIOS

Un detalle de la cuenta aporte capitalización socios es como sigue:

	<u>2010</u>
Miguel Alfredo Pérez Pazmiño	26,228
Fabián Alfredo Pérez Bermeo	6,290
Silvia Ximena Pérez Bermeo	6,290
Milton Alberto Pérez Bermeo	6,290
Ana Sofía Pérez Bermeo	6,291
Rosa Margarita Pérez Bermeo	6,291
Carmen Isabel Pérez Bermeo	6,291
José Ramiro Pérez Bermeo	6,291
Total	<u>70,262</u>

13. INGRESOS OPERACIONALES

Un detalle de los ingresos operacionales es como sigue: (Ver detalle en la página siguiente):

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (EXPRESADO EN US. \$)

	<u>2010</u>
Ventas Caramelos (*)	2,441,040
Ventas Chupetes	1,308,164
Venta Servicios	35,650
Otras Ventas	70,703
Descuento en ventas.	(33,979)
Otros	1
Total	<u>3,821,579</u>

(*) Un detalle de la venta de caramelos es como se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Venta Caramelo Tradicional	491,194
Venta Caramelo Frutal	648,165
Venta Caramelo Mentolado	596,140
Venta Caramelo Relleno	564,231
Venta Caramelo de Leche	141,310
Total	<u>2,441,040</u>

14. COSTO MERCADERIA PRINCIPAL

Un detalle de costo de ventas general es como sigue:

	<u>2010</u>
Costo Producto Terminado	2,538,916
Costo de Ventas Materias Primas	56,660
Otros	1
Total	<u>2,595,577</u>

15. GASTOS DE VENTA

Un resumen de los gastos de venta es como sigue:

	<u>2010</u>
Carga Laboral Comercialización	330,982
Gastos Comercialización	197,654
Gastos de mercadeo – publicidad	20,524
Total	<u>549,160</u>

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN US. \$)

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración es como sigue:

	<u>2010</u>
Carga Laboral Administración	163,590
Gastos Administración	<u>202,253</u>
Total	<u>365,843</u>

17. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los gastos financieros es como sigue:

	<u>2010</u>
Gasto Sistema Financiero	15,065
Otros Gastos Financieros	<u>11,041</u>
Total	<u>26,106</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

b) Conciliación del resultado contable – tributario (ver página siguiente):

ICAPEB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (EXPRESADO EN US. \$)

	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	297,273
(-) 15% Participación a Trabajadores	(44,591)
Gastos no deducibles locales	33,243
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(71,481)
UTILIDA GRAVABLE	214,444
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar	133,934
Saldo utilidad gravable	80,510
25% de Impuesto a la Renta	20,128
15% sobre reinversiones	20,090
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	40,218
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(7,002)
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(28,726)
Impuesto a la renta por pagar	<u>4,490</u>

19. CONTINGENCIAS

El abogado de la Compañía a la fecha de emisión del presente informe manifiesta lo siguiente:

"1. Existe un litigio laboral en contra de la empresa planteada por la ex trabajadora Deisy Adriana Cascante Torres. Con sentencia de primera instancia en contra de la Empresa que manda cancelar una indemnización por despido intempestivo por la cantidad de USD 5,463.61 más costas judiciales USD 273.18. En segunda instancia la sala de la corte provisional de Pichincha revocó la sentencia, razón por la cual la demandante presentó recurso de Casación, mismo que hasta la fecha no se resuelve.

2. Se han presentado demandas laborales que están en trámite sin sentencia ninguna de ellas cuyos demandantes son:

Jairo Pereira USD 3,427

Luis Mendez USD 3,815

3. A más de lo señalado en los numerales anteriores, no existe ninguna obligación o perspectiva que afecten la posición financiera de la Compañía.

4. No existen obligaciones en perspectiva que afecten significativamente la posición de la Empresa.

20. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
