



BDO Stern Cía. Ltda.
Auditores

Avenida Amazonas N21-252 y Carrión,
Edificio Londres, Piso 5
Telfs.: (593-2) 254-4024 / 254-4623
Fax: (593-2) 223-2621
P.O. Box: 17-11-5058 CCI • Quito - Ecuador

18010

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
Industria de Caramelos Pérez Bermeo Cía. Ltda.
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de Industria de Caramelos Pérez Bermeo Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Industria de Caramelos Pérez Bermeo Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2005, se emite por separado.

Marzo 31, 2006
RNAE No. 193

Nancy Gavela - Socia
RNC - 21.874

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25 Oficina 2505
Telf.: (593-4) 256-5394 • Fax: (593-4) 256-1433
P.O. Box: 09-01-3493
Guayaquil - Ecuador

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,		2005	2004
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota A)	69,493	2,251
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota B)	1,245,637	1,213,317
Inventarios	(Nota C)	456,358	247,575
Gastos pagados por anticipado		5,226	4,629
Total activos corrientes		1,776,714	1,467,772
Propiedad, maquinaria y equipo	(Nota D)	373,637	328,601
Cuentas por cobrar largo plazo		-	99,585
Cargos diferidos	(Nota E)	93,030	69,514
Otros activos		276	222
		2,243,657	1,965,694
Pasivos y patrimonio de los socios			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	(Nota F)	818,568	434,139
Cuentas por pagar	(Nota G)	518,927	444,288
Gastos acumulados por pagar		78,061	49,245
Obligaciones con los trabajadores	(Nota H)	36,122	43,076
Impuesto a la renta	(Nota I)	18,899	-
Porción corriente del pasivo a largo plazo	(Nota J)	7,866	224,769
Total pasivos corrientes		1,478,443	1,195,517
Pasivo a largo plazo	(Nota J)	-	37,885
Reserva para reparaciones mayores		-	11,314
Jubilación patronal y desahucio	(Nota K)	53,167	43,252
Total pasivos		1,531,610	1,287,968
Patrimonio de los socios:			
Capital social	(Nota L)	363,700	250,000
Capital adicional	(Nota M)	112,824	112,824
Reserva legal	(Nota N)	36,523	34,223
Reserva facultativa	(Nota O)	155,288	155,288
Utilidades retenidas	(Nota P)	43,712	125,391
Total patrimonio de los socios		712,047	677,726
		2,243,657	1,965,694

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2005	2004
Ventas netas	3,061,231	2,571,379
Costo de ventas	2,003,082	1,811,820
Utilidad bruta en ventas	1,058,149	759,559
Gastos de administración y ventas	917,792	614,359
Utilidad en operación	140,357	145,200
Otros (gastos) ingresos:		
Ingresos financieros	2,156	6,714
Otros ingresos	6,033	2,915
Gastos financieros	(54,551)	(47,342)
Otros egresos	(15,744)	(8,508)
	(62,106)	(46,221)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	78,251	98,979
Participación a trabajadores	(Nota H) 13,340	15,367
Impuesto a la renta	(Nota I) 18,899	16,570
Utilidad neta	46,012	67,042

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2005	2004
Capital social		
Saldo inicial	250,000	250,000
Aumento de capital (Nota L)	113,700	-
Saldo final	363,700	250,000
Capital adicional		
Saldo inicial y final	112,824	112,824
Reserva legal		
Saldo inicial	34,223	28,447
Apropiación utilidades 2003	-	2,424
Apropiación utilidades 2004	-	3,352
Apropuación utilidades 2005	2,300	-
Saldo final	36,523	34,223
Reserva facultativa		
Saldo inicial	155,288	157,681
Ajustes años anteriores	-	(2,393)
Saldo final	155,288	155,288
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	125,391	87,153
Transferencia a reserva legal 2003	-	(2,424)
Transferencia a reserva legal 2004	-	(3,352)
Transferencia a reserva legal 2005	(2,300)	-
Dividendos pagados	(11,691)	(23,028)
Aumento de capital (Nota L)	(113,700)	-
Utilidad neta	46,012	67,042
Saldo final	43,712	125,391
Total patrimonio de los socios	712,047	677,726

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2005	2004
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,044,212	2,372,125
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,977,982)	(2,430,784)
Intereses recibidos	2,156	6,714
Intereses pagados	(54,551)	(47,342)
Otros gastos, netos de otros ingresos	(10,568)	(5,593)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	3,267	(104,880)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipo	(112,994)	(119,381)
Pago por aumento de cargos diferidos y otros activos (Disminución) aumento de cuentas por cobrar a largo plazo	(48,995)	(37,112)
Efectivo recibido por venta de propiedad, maquinaria y equipo	99,585	(17,789)
	8,429	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(53,975)	(174,282)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones financieras	167,526	(17,430)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de socios	(37,885)	318,437
Efectivo pagado por dividendos a socios	(11,691)	(23,028)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	117,950	277,979
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	67,242	(1,183)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2,251	3,434
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	69,493	2,251

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Conciliaciones de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto (Utilizado) por las Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2005	2004
Utilidad neta	46,012	67,042
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación	60,386	61,325
Amortización	25,425	16,276
Provisión para documentos y cuentas incobrables	11,871	11,206
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11,278	5,113
Provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	62,857	31,937
Utilidad en venta de propiedad, maquinaria y equipo	(857)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en documentos y cuentas por cobrar (Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado	(44,191) (209,380)	(247,023) 13,450
Aumento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	92,141	(59,948)
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(52,275)	(4,258)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	3,267	(104,880)

ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Con fecha 15 de noviembre de 2005, la Compañía aumentó su capital social mediante la capitalización de utilidades retenidas por 113,700.

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	Industria de Caramelos Pérez Bermeo Cía. Ltda., fue constituida el 2 de junio de 1988, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objeto social es la elaboración y comercialización en el país y en el exterior de caramelos y confites; así como la comercialización de insumos, materias primas, subproductos y productos de esta línea.
Bases de presentación	La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para documentos y cuentas incobrables, la depreciación propiedad, maquinaria y equipo, la amortización de otros activos y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.
Efectivo y equivalentes de efectivo	Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.
Inventarios	Los inventarios de producto terminado, materia prima, productos en proceso, combustibles, lubricantes, repuestos, suministros, material publicitario, de empaque y otros se encuentran valorados a sus costos históricos. Los inventarios de producto terminado se registran aplicando la porción del costo correspondiente de la materia prima e insumos directos utilizados en la fabricación, la porción correspondiente a la mano de obra y gastos incurridos de fabricación, se registran con base al costo incurrido el cual es distribuido de acuerdo al volumen de producción. El costo de ventas se determina sobre la base del costo promedio ponderado, el costo incluye la distribución de los costos fijos y variables utilizados en producción.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los inventarios, están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentra registrada a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de Marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinaria, equipo y herramientas	10%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	20% y 33,33%

Cargos diferidos

Los rubros de cargos diferidos se encuentran registrados a su costo reexpresado (para los activos registrados hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha). Incluye principalmente clisés, software y licencias, los cuales son amortizados en línea recta en períodos de 5 años.

Arrendamiento mercantil

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento mercantil sobre maquinaria y vehículos los cuales se cargan a resultados a medida que se pagan los cánones de arrendamiento. Durante los años 2005 y 2004 se registraron como gastos por arrendamiento US\$11,549 y US\$91,024 respectivamente.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los arrendamientos de activos bajo el cual todos los riesgos y beneficios inherentes al activo arrendado se mantienen en el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por arrendamiento bajo esta modalidad se reconocen como un gasto utilizando el método de línea recta, hasta el término del contrato de arrendamiento.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

La provisión para jubilación patronal se efectúa en base a un estudio actuarial practicado por un perito independiente y la provisión por desahucio se registra en base al cálculo matemático efectuado por la Compañía.

Utilidad por acción

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por Acción". Según este pronunciamiento las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Efectivo	68,966	1,323
Equivalentes de efectivo:		
Fondo Génesis		
Fondo de inversión con un interés anual del 5,04%	527	928
	69,493	2,251

B. Documentos y cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Clientes	1,187,408	1,120,571
Compañías relacionadas (Nota Q)	29,329	86,409
Empleados y obreros (1)	3,892	1,223
Impuesto a la renta (Nota I)	41,109	19,925
Anticipo a proveedores	2,269	2,234
Fondos rotativos	4,089	6,934
Otras	14,738	8,609
	1,282,834	1,245,905
Menos provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables	37,197	32,588
	1,245,637	1,213,317

(1) Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empleados y obreros.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables, fue como sigue:

	2005	2004
Saldo inicial	32,588	21,465
Provisión del año	11,871	11,206
Castigos	(7,262)	(83)
Saldo final	37,197	32,588

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Productos terminados	120,270	46,160
Productos en proceso	7,540	7,478
Materias primas	84,718	32,659
Combustibles, lubricantes y repuestos	6,847	-
Material publicitario	6,619	11,255
Suministros, materiales y otros	457	1,133
Material de empaque	228,843	147,679
Importaciones en tránsito	1,064	1,211
	456,358	247,575

D. Propiedad, maquinaria y equipo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Adecuaciones e instalaciones	39,099	37,958
Equipos de oficina	5,238	3,587
Vehículos	18,445	21,368
Muebles y enseres	18,701	12,726
Equipos de computación	28,937	22,613
Maquinaria, equipo y herramientas	950,276	858,829
	1,060,696	957,081
Menos depreciación acumulada	687,059	628,480
	373,637	328,601

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipo, fue como sigue:

	2005	2004
Costo ajustado:		
Saldo inicial	957,081	837,700
Compras	112,994	119,381
Ventas y bajas	(9,379)	-
Saldo final	1,060,696	957,081
Depreciación acumulada ajustada		
Saldo inicial	628,480	567,155
Gasto del año	60,386	61,325
Ventas y bajas	(1,807)	-
Saldo final	687,059	628,480

E. Cargos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Clisés	145,096	96,155
Licencias de software	10,664	10,664
Software	9,200	9,200
	164,960	116,019
Menos amortización acumulada	71,930	46,505
	93,030	69,514

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la amortización acumulada, fue como sigue:

	2005	2004
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	46,505	30,229
Gasto del año	25,425	16,276
Saldo final	71,930	46,505

F. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Banco del Pichincha:		
Préstamos al 10% de interés anual, con vencimiento en febrero, abril, junio y julio de 2006. (1)	359,217	-
Préstamos al 14% de interés anual, con vencimiento en mayo y junio de 2006. (1)	29,756	-
Préstamos al 15% de interés anual, con vencimiento en enero de 2005. (1)	-	34,574
Préstamos al 14% de interés anual, con vencimiento en septiembre, octubre y diciembre de 2005. (1)	-	268,257
Produbanco:		
Préstamos al 11% de interés anual, con vencimiento en enero, febrero y marzo de 2006. (1)	93,900	-
Préstamos al 13% de interés anual, con vencimiento en enero de 2005. (2)	-	79,434
Suman y pasan	482,873	382,265

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2005	2004
Suman y vienen	482,873	382,265
Préstamo al 14% de interés anual, con vencimiento en febrero 2005. (2)	-	28,400
Banco de Machala:		
Préstamos al 12% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2006. (2)	160,130	-
Préstamos al 12% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2006. (2)	66,908	-
Socios: (Nota Q)		
Préstamo al 8% de interés anual, con vencimiento en enero de 2006.	98,818	-
Santiago Gallardo:		
Préstamo al 7% de interés anual, con vencimiento en enero del 2006.	9,000	-
Otros acreedores (3)	839	536
	818,568	411,201
Sobregiros bancarios	-	22,938
	818,568	434,139

(1) Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la Compañía mantiene como garantía por las obligaciones bancarias, bienes inmuebles de propiedad de cada uno de los socios de la Compañía.

(2) Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la Compañía mantiene como garantía de éstos préstamos pagarés sobre firmas.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Incluye valores por pagar a Diners Club.

G. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Proveedores del país	215,642	192,079
Proveedores del exterior	155,228	49,722
Compañías relacionadas (Nota Q)	14,531	64,122
Retenciones en la fuente e IVA	36,921	34,344
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,957	5,373
Otras	91	189
Socios	89,557	98,459
	518,927	444,288

H. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2005	2004
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	27,709	17,517
Provisión del año	49,517	39,974
Pagos efectuados	(54,444)	(29,782)
Saldo final	22,782	27,709
Participación de los trabajadores:		
	(1)	
Saldo inicial	15,367	14,450
Provisión del año	13,340	15,367
Pagos efectuados	(15,367)	(14,450)
Saldo final	13,340	15,367
	36,122	43,076

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

I. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% para el año terminado el 31 de diciembre de 2005 y del 15% y 25% para el año terminado el 31 de diciembre de 2004.

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 de Mayo 14 de 2001, dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	78,251	98,979
Más gastos no deducibles	10,683	3,468
Base para la participación a trabajadores	88,934	102,447
15% participación a trabajadores	13,340	15,367
Utilidad después de participación a trabajadores	75,594	87,080
Base imponible sobre utilidades reinvertidas	-	52,000
Impuesto a la renta afectado por el 15%	-	7,800

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2005	2004
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	75,594	35,080
Impuesto a la renta afectado por el 25%	18,899	8,770
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	18,899	16,570

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2005	2004
Saldo inicial	(19,925)	(16,499)
Provisión del año	-	16,570
Retenciones del período	(21,184)	(22,390)
Ajustes años anteriores	-	2,394
Saldo final por cobrar (Nota A)	(41,109)	(19,925)
Saldo final por pagar	18,899	-

J. Pasivo a largo plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Banco del Pichincha:		
Préstamo al 16% de interés anual, con vencimiento en junio de 2006. (1)	-	64,282
Préstamo al 16% de interés anual, con vencimiento en junio de 2006. (1)	-	28,319
Suman y pasan	-	92,601

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2005	2004
Suman y vienen	-	92,601
Socios: (Nota Q)		
Préstamo al 8% de interés anual, con vencimiento en enero de 2005.	7,866	170,053
	7,866	262,654
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	7,866	224,769
	-	37,885

(1) Al 31 de diciembre del 2004 la Compañía mantiene como garantía por sus obligaciones, bienes inmuebles de propiedad de los socios de la Compañía.

K. Jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

	2005	2004
Jubilación patronal:		
Saldo inicial	40,203	35,090
Provisión del año	5,833	5,113
Saldo final	46,036	40,203
Desahucio:		
Saldo inicial	3,049	3,049
Provisión del año	5,445	-
Pagos efectuados	(1,363)	-
Saldo final	7,131	3,049
	53,167	43,252

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- L. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2005 y 2004, por 363.700 y 250.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de US\$1 cada una respectivamente.
- Con fecha 15 de noviembre de 2005 mediante escritura pública, la Compañía aumentó su capital social mediante la capitalización de utilidades retenidas por 113,700.
- M. Capital adicional** Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.
- El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.
- N. Reserva legal** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- O. Reserva facultativa** Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de socios.
- P. Utilidades retenidas** El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Q. Transacciones con compañías relacionadas** Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2005	2004
Documentos y cuentas por cobrar: (Nota B)		
Coexin S.A.	9,076	10,084
Distribuidora Noel	17,510	73,582
Diqui	275	275
Didase	2,468	2,468
	29,329	86,409
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Coexin S.A.	-	79,013
Dulconfi S.A.	-	20,572
	-	99,585
Obligaciones financieras (Nota F)		
Socios	98,818	-
Cuentas por pagar: (Nota G)		
Dulconfi S.A.	9,442	18,011
Coexin S.A.	5,089	46,111
	14,531	64,122
Préstamos a largo plazo (Nota J)		
Socios	7,866	170,053

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2005	2004
Ventas:		
Coexin S.A.	356	43,566
DNN	2,557	169,569
Diqui	-	32,267
Didase	-	7,108
Neytas	1,884	2,030
Intereses ganados:		
Coexin S.A.	-	5,808
DNN	1,466	-
	6,263	260,348
Gastos y Servicios:		
Arriendo maquinaria e instalaciones:		
Coexim S.A.	112,784	68,477
Dulconfi S.A.	16,020	17,472
Miguel Pérez	30,225	50,682
Tercerización de personal:		
Coexim S.A.	-	10,615
Dulconfi S.A.	-	1,863
Servicios de gestión y fletes:		
Coexim S.A.	281,054	43,239
Dulconfi S.A.	57,708	6,290
Intereses pagados:		
Miguel Pérez	3,969	7,341
Didase	-	572
	501,760	206,551

Industria de Caramelos Perez Bermeo Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

R. Precios de transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No.2430, del Suplemento del Registro Oficial No.494, del 31 de diciembre del 2004, se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 58 del Reglamento, en la forma y con el contenido que establezca el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en los artículos del Suplemento.

Al respecto la Directora del Servicio de Rentas Internas con fecha diciembre 30 del 2005 emitió la resolución NAC DGER 2005-0640 publicada en el Registro Oficial No.188 del 16 de enero del 2006, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$300,000.00 dólares, deben presentar el anexo y el informe integral de precios de transferencia en los plazos determinados en Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

S. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 31 de 2006) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
