



**INFORME DE GERENCIA GENERAL**

**EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2009**

De conformidad con los estatutos de la Empresa, y de las normas y políticas emitidas por la Junta General de Socios, pongo a su consideración el informe de actividades y el Balance General y de Resultados de Industria de Caramelos Pérez Bermeo ICAPEB Cía. Ltda. Correspondiente al ejercicio económico 2009.



29 ABR. 2010

OPERADOR 15  
QUITO

**1.- ESCENARIOS AÑO 2009**

Este año ha sido particularmente difícil, por todas las situaciones complejas que hemos tenido que afrontar: falta de capital de trabajo, ausencia casi total de maquilas, salida de la Empresa de personal importante, estancamiento de exportaciones, imposibilidad de acceso a créditos de las diferentes entidades Financieras, etc. de todas maneras al igual que los años 2007 y 2008, aparte de aprovechar todas las negociaciones importantes y oportunas que se han presentado, continuamos atendiendo de la mejor manera posible al mercado nacional, hemos continuado con una gran posteridad a gran nivel y de esa manera hemos logrado reducir en gran medida el endeudamiento que manteníamos con el Banco de Guayaquil (al que solo debemos USD \$50.000,00); iniciamos este año con calificación "A" en el sistema Financiero; desde el mes de abril estamos en "lista blanca" del SRI; nos hemos puesto al día con Instituciones Públicas como Superintendencia de Compañías, Municipio, IESS, etc.

Logramos efectivizar los reclamos al SRI por pagos en exceso (por concepto de Retenciones en la Fuente), de los años 2005, 2006 y 2007 por un valor de USD \$50.072,44, y en el 2010 haremos efectivo el reclamo por pago de exceso al SRI del año 2008.

Este año continuamos aplicando en la Empresa: una estricta disciplina Financiera, una exigente recuperación de Cartera; mantuvimos al mínimo el número de colaboradores en Planta, Administración y Ventas. En el tema laboral, el Gobierno decretó un incremento del 10% en el salario mínimo vital desde inicio de año; al no contar con Contratos por horas y/o a través de tercerizadoras y por el carácter cíclico de nuestro negocio, fue necesario realizar Contratos Temporales para el Personal de Planta y asegurar de esta manera la Producción en las temporadas de mayor demanda. Aparte de los incremento salariales ordenados por el Gobierno, no se realizaron mejoras en los salarios del Personal de Planta, Administración y Ventas que estaban percibiendo salarios superiores al mínimo vital. Por el tema de iliquidez, continuamos cancelando los haberes del todo el Personal una vez por mes (cada día 10).

Desde inicio de año se planificó con la Jefatura Financiera, Contabilidad y Asesoría Legal, el proceso para la fusión de Icapeb-Coexim, proceso que se materializó mediante Junta Universal de Icapeb del 19 de septiembre.



En el mes de mayo luego de dieciséis años de colaborar lealmente con la Empresa, primero como Contadora y luego como Jefe Financiero, renunció Edith Taimal, inmediatamente realizamos el respectivo proceso de selección para cubrir el cargo de Financiero y finalmente se logró contratar a la Ing. Xenia Dávila, la misma que se incorporó en junio y renunció en septiembre la mencionada ingeniera básicamente enfocó su gestión en la preparación de toda la información necesaria para la consecución de una línea de crédito para capital de trabajo con el Banco Pichincha y en la atención y negociación de obligaciones con nuestros proveedores.

Nuevamente este año, no contamos con ninguna de línea de crédito ni capital de trabajo, creando la consiguiente iliquidez, esta situación ha sido muy complicada y desgastante y prácticamente la Empresa ha trabajado con el crédito extendido (muy extendido) de nuestros proveedores y con la recuperación de nuestra Cartera. Lógicamente el incumplimiento permanente de los créditos otorgados por nuestros proveedores generó gran malestar y de hecho por este motivo se perdieron valiosos proveedores; la iliquidez también nos afectó en la compra de nuestra principal materia prima: el azúcar, la misma que tuvimos que comprarla a intermediarios que nos daban crédito pero con sobre precios del 12% sobre el precio oficial; aparte al no poder comprar a los Ingenios (pago anticipado) no pudimos cumplir con el Presupuesto presentado a ellos, lo cual seguramente nos afectará seriamente en los cupos para el año 2010.

Desde febrero el Gobierno decretó un incremento importante (30%) en los Aranceles para la importación de los productos de confitería del exterior, lógicamente esto representaba una gran oportunidad para los productores nacionales, pero en nuestro caso al no disponer de capital de trabajo no pudimos aprovecharla.

Este año nuevamente y por la situación financiera no pudimos adquirir repuestos originales (importación) para nuestra maquinaria y tuvimos que contar exclusivamente con la eficiencia del Departamento de Mantenimiento y del apoyo de proveedores y talleres locales. De todas maneras se logró cumplir con la planificación de producción.

Como indicamos anteriormente con la Ing. Dávila trabajamos en el proyecto para Capital de Trabajo con el Banco de Pichincha, lastimosa y sorpresivamente en el último momento (primeros días de octubre) el Banco de Pichincha informó que no estaba aprobado el crédito, a pesar de que 15 días antes nos reportaron lo contrario, argumentaron básicamente que la pérdida del 2006 fue el principal factor para la negativa; de todas maneras indicaron que esperarían el Balance al 31 de diciembre para retomar el tema en el 2010; esta situación nos obligó a tomar decisiones drásticas e inmediatas: para salvar en partes la histórica "temporada alta" que justamente se inicia en octubre de cada año, tuvimos que limitar la producción al 50% de lo presupuestado para octubre, noviembre y diciembre; disminuimos en el 30% el personal de producción, mantenimiento y ventas; devolvimos las Bodegas de Producto Terminado (Hno. Miguel) que arrendábamos y trasladamos estas bodegas en tiempo record (fines de octubre) a las instalaciones de nuestra antigua Planta en la calle Puruha; rescindimos el Contrato con la Compañía de Seguridad que cumplía Autachi S10-50 y Puruhá (La Magdalena) • Telefax: (593-2) 2657570 - 2657599 - 2658248 - 2613289



labores en las Bodegas de Producto Terminado y en la Planta; suspendimos de inmediato todos los pedidos de materiales de empaque que teníamos pendientes si lográbamos producir lo que estaba presupuestado y programamos terminar todo el material de empaque que teníamos en stock y/o por llegar a nuestras bodegas. Adicionalmente a estas medidas, desde los primeros días de octubre empezamos a negociar con todos nuestros Clientes (en especial los más grandes) para obtener pagos al contado y/o conseguir los menores plazos de pagos posibles, todo lo cual se logró en buena medida.

Estos acontecimientos generaron que sea necesario tomar acciones de inmediato para salvaguardar la vigencia y la marcha normal de la Compañía, en especial por la compleja situación financiera; es así que se convocó a una Junta Extraordinaria de Socios para el 7 de noviembre, para tratar un único punto: Análisis y resolución sobre la situación Financiera de la Compañía; esta Junta se llevó a cabo con la participación constructiva de todos los Socios, y ante la propuesta de la Administración sobre el enjuque de la pérdida del año 2006, la capitalización de la Compañía, las nuevas políticas de Ventas luego de fusión de Icapeb y Coexim, etc. la junta resolvió favorablemente a las propuestas (según consta en la correspondiente Acta de esta Junta). Posteriormente estas resoluciones se concretan en la parte legal, y el enjuque de la deuda del 2006 con la reserva legal y la capitalización con los valores por arrendamiento de cada Socio y por el valor de la máquina envolvente de Dulconfi, se reflejan en el Balance al 31 de diciembre. También como consecuencia de esta Junta y en relación a las políticas y a las Comisiones por Ventas a los Vendedores, se establece un nuevo cuadro de Comisiones que están en vigencia desde octubre.

Como parte de estas resoluciones quedaron pendientes la revalorización de los Activos Fijos, (inclusive por la NIFFS), tanto de Icapeb como lo que era de Coexim y Dulconfi.

Se cotizaron algunas consultoras para diagnosticar la situación financiera de Empresa y sus soluciones y se recibieron propuestas desde USD \$3.000,00 hasta 15.000,00.

Desde noviembre se está facturando el valor del Seguro Médico personal de cada Socio, y la Empresa se está encargando de cancelar dichos valores.

Según la información financiera al mes de noviembre y ante la propuesta para la Conciliación Tributaria del año 2009 de la Contadora General de la Empresa Srta. Marcela Salgado, en reunión con la mayoría de Socios, se resolvió asumir como gastos no deducibles los Impuestos a la Renta mensual generados en los meses de febrero y marzo, al no entregar Retenciones por las compras realizadas a nuestros proveedores por falta de emisión de Comprobantes de Retención ya que estábamos en mora con el SRI y no podíamos emitir dichos documentos; esto es considerado como falta tributaria. Se examinaron los antecedentes y se decidió que se podía amortizar la deuda que se mantenía de los años anteriores, registrando el pago del 15% a los empleados como participación de utilidades, en un valor de USD \$33.328,62, lo cual era beneficioso para la Empresa pues se iba a pagar un valor menor de Impuestos a la Renta Anual, además se cumpliría el pago como tal de la falta Tributaria en



# INDUSTRIA DE CAMELOS PÉREZ BERMEO

R.U.C.: 1790862917001

la repartición de utilidades y en el pago del Impuesto a la Renta Anual que se origina por este antecedente.

A continuación se detalla la Conciliación Tributaria referida:

**ICAPEB**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**Del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 2009**

**15% UTILIDADES DE TRABAJADORES**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	27.990,39
( + ) Gastos no deducibles	<u>194.200,44</u>
Utilidad Neta base para el 15%	222.190,83
15% Participación de trabajadores	33.328,62

**IMPUESTO A LA RENTA**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	27.990,39
( + ) Gastos no deducibles	194.200,44
( - ) Utilidades trabajadores 15%	-33.328,62
( - ) Amortización pérdida	-55.547,71
Utilidad Gravable	<u>133.314,50</u>
<b>Cálculo impuesto a la renta</b>	
25% Impuesto a la renta	33.328,62
( - ) Retenciones 1% Imp.Renta	-16.675,93
Saldo a pagar 2009	<u>16.652,69</u>

**UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO**

Utilidad Neta	27.990,39
( - ) 15% Participación de trabajadores	-33.328,62
( - ) Impuesto a la Renta	-33.328,62
Total Utilidad líquida del ejercicio	-38.666,86
( - ) 5% Reserva Legal	0,00
( - ) Utilidad a capitalizar	<u>0,00</u>
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE SOCIOS</b>	-38.666,86

MARCELA SALGADO REYES  
CONTADORA GENERAL

El 22 de julio sufrimos el robo de Camioneta Nissan 1200, que estaba al servicio de la Empresa, este vehículo no se lo pudo recuperar, por lo que iniciamos los trámites con la Empresa Aseguradora para que se nos devuelva el 100% de la cantidad por la que el mencionado vehículo estaba asegurado.

Autachi S10-50 y Puruhá (La Magdalena) • Telefax: (593-2) 2657570 - 2657599 - 2658248 - 2613289

icapeb@andinanet.net • www.icapeb.com

Quito - Ecuador



En octubre afrontamos la renuncia del Jefe de Producción en plena temporada alta.

Como consecuencia directa de la falta de capital, agravada por la negativa del Banco de Pichincha, no pudimos cumplir el Presupuesto de Ventas proyectado para este año que era de USD \$3'800.000,00 y solo alcanzamos una venta total de USD \$3'403.336,35; de la misma manera no pudimos cumplir el número de paradas proyectadas que era de 38.000 y solo llegamos a producir 31.021 paradas. Igual que en el año 2008 la venta local se la realizó sin inversión en marketing ni herramientas publicitarias y prácticamente la gestión de ventas se la realizó a pulso y contando únicamente con el apoyo de impulsación.

Desde noviembre del 2008 en que renunció Francisco Cuadrado que era Jefe de la Regional Guayaquil esta había permanecido sin Jefatura, por lo cual se decidió en abril de este año la contratación de un nuevo Jefe pero con Contrato de Comisión Mercantil (Comisionista), con lo cual se logro mejorar en buena medida la gestión de esta Regional. Este año nuevamente la Regional Quito que abarca prácticamente toda la Sierra incluyendo Santo Domingo de los Tsachila, por el norte hasta la Provincia del Carchi y por el sur hasta la Provincia de Bolívar y algunas ciudades del Oriente, se continua consolidándose y se mantiene como líder de las ventas nacionales. Este año nuevamente (por precios, crédito y negociación a consignación) no fue posible negociar con Supermaxi y Santa María la venta de productos al granel para la temporada navideña, por lo demás en las presentaciones normales y durante todos los meses del año mantuvimos una importante venta y presencia en los mencionados Autoservicios.

Este año en relación al año anterior no realizamos incrementos de precios a nuestros productos.

Una vez finalizado el año 2008, pudimos evaluar adecuadamente la gestión de la Regional Cuenca y Regional Guayaquil, la de Cuenca, luego de los respectivos análisis: financieros y de mercado, se determinó que no era rentable para la Compañía, por lo que se decidió cerrar dicha Regional al 31 de marzo, se intentó negociar con los colaboradores de esta sucursal sin resultados, por lo que tuvimos que liquidarlos a todos de acuerdo a la Ley; desde inicio de año tuvimos un marcado interés para la venta de nuestros productos por parte de la Empresa Dilasur de Cuenca representado por el Ing. Talbot, el mismo que por dos ocasiones vino a nuestra Empresa a solicitarnos la Distribución de nuestros productos en la zona del Austro, finalmente firmamos un convenio que entro en vigencia desde el 1 de abril, este convenio contenía derechos y obligaciones: para mantener la distribución, debía entregarnos garantías reales, un promedio de ventas mensuales conveniente para las dos Empresas y pagos a 45 días con cheques posfechados; desde abril mantenemos relaciones comerciales con dicha Empresa.

En cuanto a la Regional Guayaquil hemos decidido mantenerla todavía, por su estructura liviana, por el tamaño del mercado y porque requerimos de una oficina en Guayaquil para atender al Cliente Empesec y cuando tengamos exportaciones, aunque desde el punto de vista de rentabilidad, aún no empieza a generar lo que esperamos.



Al igual que el año anterior, este año no hemos registrado porcentajes significativos de devoluciones ni en el transcurso ni al final del año, lo que significa que ha habido una adecuada rotación de los productos.

Continua pendiente el cobro de la deuda de RC-Farma del Perú (desde noviembre del 2006), no han dado resultados las gestiones del Bufete de Abogados MRI del Perú (la última gestión: Demanda Cautelar, que implica la Retención de todas las Cuentas Bancarias del titular de esta empresa). En tal sentido es necesario tomar una estrategia efectiva para recuperar esta deuda.

De igual manera continuamos en el proceso de la cobranza al ex distribuidor en Guayaquil Fausto Rendón (Peter Jam), vía judicial no ha dado ningún resultado, por lo que desde octubre procedimos a contratar al Abogado Toral Zalamea para que inicie otro tipo de cobranza. Igualmente continúa el trámite normal del Juicio Colusorio contra Fausto Rendón y Marcelo Herrera (ex-Gerente de Ventas de Coexim).

A inicio del año nuestro Cliente Chocolates Gure S.A. del Perú nos presentó el presupuesto de ventas para todo el año, en el que se comprometían a comprar un contenedor de 40 pies por mes, en la práctica solo se concretaron 2 contenedores en todo el año; se insistió y se presionó a este Cliente para que cumpla su compromiso, pero su respuesta fue que la competencia había bajado los precios y que requería un descuento adicional para continuar comprándonos, lo cual era imposible para nosotros.

Desde mediados del año 2008 se iniciaron acercamientos y conversaciones con un potencial Cliente de Sudáfrica que finalmente fructificaron a inicio de este año y es así que en abril iniciamos la exportación de nuestros productos a Sudáfrica; este proyecto era muy ambicioso (tres contenedores de 40 pies por mes), pero factores como: la duración del viaje de aproximadamente dos meses desde Guayaquil a Durban (Pto. de Sudáfrica) y la forma de pago impuesta por nosotros (50% anticipado con orden de pedido y 50% con documentos de embarque), limitó el negocio, pues creo una severa liquidez en el Cliente; en la práctica solo pudimos enviar 6 contenedores de 40 pies en todo el año; de todas maneras no hemos perdido el contacto con este importante Cliente y aspiramos a retomar los negocios en el siguiente año.

## **2.- ACTIVIDADES EMPRESARIALES REALIZADAS**

### **En el primer semestre:**

Se continuó con las exportaciones a Gure S.A. del Perú, a nuestros clientes FABI S.A. y FAMILY FOOD de USA; se iniciaron relaciones comerciales con Shasi Trade de Sudáfrica y logramos enviar cuatro contenedores en este periodo; a diferencia de años anteriores este año nuestro Cliente Empesec no presentó presupuesto de compra, sin embargo de lo cual vendimos a este cliente alrededor de USD \$90.000,00 en todo el año.



Se continuó y cada vez con mayor crecimiento, especialmente en Quito y Guayaquil, con la producción y venta de Kaumal (contrato de franquicia) que nos genera una interesante rentabilidad.

Se mantienen acercamientos y contactos con algunos potenciales Clientes del exterior, especialmente de Centro América, Perú, USA, sin lograr concretar todavía, especialmente por el tema de precios y forma de pago.

En el mes de abril sacamos al mercado los nuevos productos: Caramelos rellenos de Tamarindo y Chupetes Pirulitos sabor a Tamarindo, los cuales paulatinamente se han ido consolidando como de gran aporte dentro de nuestra Cartera de productos.

### **En el segundo semestre:**

Continuamos con las exportaciones a Shasi Trade Sudáfrica y a los clientes de USA.

En el mes de septiembre sacamos al mercado el nuevo producto Kaumal Frutal, respondiendo al fuerte posicionamiento de esta marca y a la limitada presencia de Halls de Adams; este producto por la temporada en la que salió no representa todavía un importante aporte para la Empresa, con el empuje paulatino de ventas e impulsación vamos a lograr posicionarlo en buena forma.

En el mes de septiembre con el respaldo del Sector Alimenticio de la Cámara de la Pequeña Industria se firmó un convenio con Codepyme (Consejo Superior de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Empresa), para el proyecto de implementación y Certificación de Buenas Prácticas de Manufacturas con un aporte no reembolsable del Gobierno del 80% del valor de la Asesoría, esta implementación y Certificación responde al decreto Ejecutivo 3253 (Registro Oficial 696 del 4 de noviembre del 2002) en vigencia y que norma la producción de productos alimenticios; el plazo para la ejecución de este proyecto es de 8 meses a partir del 1 de octubre de este año. En este punto es importante resaltar que cada vez se vuelven imprescindibles las Certificaciones de Calidad tanto para el mercado local como para el internacional.

En el mes de septiembre también, ante el requerimiento de la Empresa Grupo Superior S. A. iniciamos una maquila en empaque de los productos de esta Empresa (fideos), aprovechando nuestra capacidad instalada, esta maquila la realizamos hasta el mes de noviembre inclusive.

### **3.- PRODUCCION**

Pese a todos los inconvenientes que afrontamos este año, especialmente los de tipos económicos se logro mantener operativa y eficiente la Planta de producción, y presta para responder con calidad ante cualquier demanda tanto local, como de exportación y/o maquila.

Se continuó con el cumplimiento de normas y controles establecidos por la Dirección del Medio Ambiente, por lo que nuevamente este año obtuvimos el respectivo Certificado Ambiental emitido por el Municipio de Quito.



Debido a las limitaciones, se continúa mejorando todos los procesos, reduciendo desperdicios y ahorrando energía y agua.

Este año estamos en los tramos finales para obtener el Reglamento de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional, además se inició un complejo estudio, planificación e implementación de Normas y Controles para obtener el Permiso de Funcionamiento de parte del Cuerpo de Bomberos.

#### **4.- RESUMEN DEL EJERCICIO ECONOMICO**

De acuerdo con el Estado de Perdidas y Ganancias, del balance Enero-Diciembre, el ejercicio económico del año 2009, generó una utilidad para Industrias de Caramelos Pérez Bermeo ICAPEB Cía. Ltda., de veintisiete mil novecientos noventa, 39/100 US dólares (USD \$ 27.990,39) como resultado.

Industria de Caramelos Pérez Bermeo ICAPEB Cía. Ltda., en este año e actividad, y como consecuencia de los resultados obtenidos, presenta un Activo de: un millón quinientos dieciocho mil setecientos treinta y cinco, 94/100 USD dólares (USD \$1'518.735,94) y un Pasivo de un millón sesenta mil doscientos sesenta y tres, 06/100 USD dólares (USD \$1'060.263,06).

El presente informe pongo a consideración de los Señores Socios, junto con toda la documentación contenida en los balances de Situación, Resultado y sus Anexos, a fin de que sea debidamente analizado.

Atentamente,

**Sr. Fabián Pérez Bermeo**  
Gerente General  
ICAPEB Cía. Ltda.

Quito, Abril del 2010

## INFORME DEL COMISARIO

5 de febrero del 2010

### **A LOS SOCIOS DE INDUSTRIA DE CARAMERLOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.:**

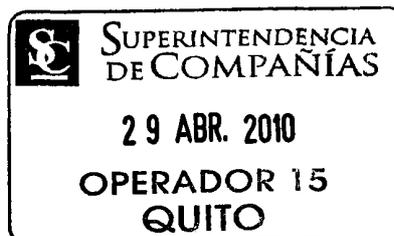
En cumplimiento de las estipulaciones legales contempladas en el Art. 279 de la Ley de Compañías del Ecuador, he revisado el balance general de la INDUSTRIA DE CARAMERLOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es emitir un informe sobre estos estados financieros, basado en mi revisión.

Mi revisión fue diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes; incluyendo el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyó también la evaluación del sistema de control contable interno, de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA DE CARAMERLOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Mi revisión fue hecha con el propósito de formarme la opinión descrita en el párrafo anterior. En mi calidad de Comisario he verificado también el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y las resoluciones tomadas por la Junta General de Socios de INDUSTRIA DE CARAMERLOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA., así como el manejo de los correspondientes libros de actas, de participaciones y de socios; sobre los cuales, en mi opinión no existieron aspectos de importancia que llamaran mi atención; la administración de la Compañía ha tomado en cuenta las resoluciones impartidas por la Junta General de Socios en todos sus aspectos.

x Alberto Caba  
CPA. Alberto Caba M.  
Matricula 171914  
Comisario ICAPEB



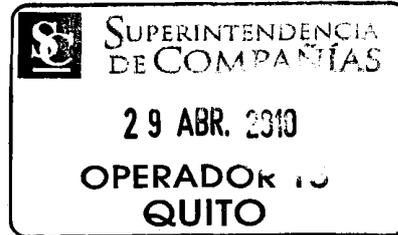


18010

INDUSTRIA DE CAMELOS  
PEREZ BERMEO CIA LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

AÑO 2009



**INDUSTRIA DE CAMELOS 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 CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.**

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

---

**INDICE**

**Páginas No.**

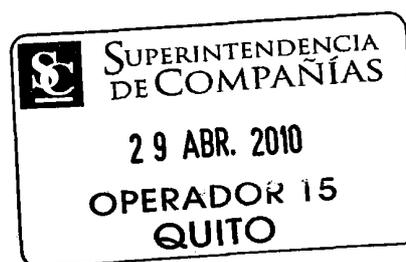
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 23

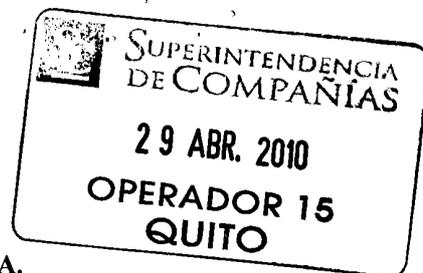
**Abreviaturas usadas:**

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 CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general 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 CAMELOS 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.

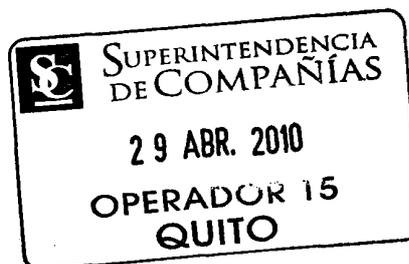
**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE CAMELOS 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



**INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US\$.)	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
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
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,217,854</u>	<u>1,276,720</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	4	195,751	220,563
Cargos diferidos	5	105,131	142,821
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,518,736</u>	<u>1,640,104</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
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
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,003,271</u>	<u>1,197,374</u>
Cuentas por pagar a socios	9	-	19,400
Reserva para jubilación patronal y desahucio	10	56,992	63,110
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1,060,263</u>	<u>1,279,884</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u></b>			
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 )
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>458,473</u>	<u>360,220</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<u>1,518,736</u>	<u>1,640,104</u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.**

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

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas netas	17	3,383,407	3,221,210
Ingresos financieros		51	38
Otros ingresos		26,565	7,045
<b>TOTAL</b>		<u>3,410,023</u>	<u>3,228,293</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
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
<b>TOTAL</b>		<u>3,382,032</u>	<u>3,218,561</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>27,991</u>	<u>9,732</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 8	<u>-</u>	<u>( 3,583 )</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			6,149
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 18	<u>-</u>	<u>( 3,882 )</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>-</u>	<u>2,267</u>

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEJO 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\$.)						
	<b>2008</b>						
Saldo al 1 de enero del 2008	467,700	36,523	155,288	112,824	-	( 414,382 )	357,953
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2,267	2,267
Saldo al 31 de diciembre del 2008	467,700	36,523	155,288	112,824	-	( 412,115 )	360,220
	<b>2009</b>						
Saldo 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
Saldo 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**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
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
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	451,609	17,885
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
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 )
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	( 60,736 )	( 71,868 )
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
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
	<hr/>	<hr/>
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 CAMELOS 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**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US\$.)
<b>(PERDIDA) UTILIDAD NETA</b>	27,991	2,267
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
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	<u>419,963</u>	<u>90,142</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	21,923	263,100
Inventarios	99,752	18,095
Gastos pagados por anticipado	83	3,414
Otros activos	-	676
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar	( 113,056 )	( 352,567 )
Gastos acumulados por pagar	( 5,047 )	( 7,242 )
Subtotal	<u>3,655</u>	<u>( 74,524 )</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>451,609</u>	<u>17,885</u>

Ver notas a los estados financieros

## INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

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

#### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**INDUSTRIA DE CAMELOS 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:

<u>Aplicarán a partir del</u>	<u>Período de transición</u>
1 de enero del 2010: <ul style="list-style-type: none"><li>Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores</li><li>Las compañías que ejercen actividades de auditoría externa</li></ul>	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: <ul style="list-style-type: none"><li>Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$. 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007</li><li>Las compañías Holding o tenedoras de acciones</li><li>Las compañías de economía mixta</li><li>Las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas</li></ul>	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)**

<u>Aplicarán a partir del</u>	<u>Período de transición</u>
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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Clientes	874,948	774,735
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>134,747</u>	<u>136,488</u>
	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	<u>901,390</u>	<u>921,572</u>

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:

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

### 3. INVENTARIOS

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(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	<u>211,048</u>	<u>310,800</u>

### 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 31/dic./08
	Saldos al 01/ene/08	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(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	<u>279,449</u>	<u>( 58,886 )</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>220,563</u>

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)**

	.....MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./09
	Saldos al 01/ene/09	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(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	<u>220,563</u>	<u>( 24,812 )</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>195,751</u>

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:

	.....MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./08
	Saldos al 01/ene/08	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(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	<u>107,374</u>	<u>35,447</u>	<u>-</u>	<u>142,821</u>

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

5. **CARGOS DIFERIDOS (continuación)**

	.....MOVIMIENTO.....			
	Saldos al <u>01/ene/09</u>	<u>Adiciones</u>	Ventas y/o <u>Retiros</u>	Saldos al <u>31/dic./09</u>
	(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	<u>142,821</u>	<u>( 37,090 )</u>	<u>( 600 )</u>	<u>105,131</u>

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

6. **PRESTAMOS A CORTO PLAZO**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
<b>Banco Produbanco:</b>		
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
<b>Banco de Guayaquil:</b>		
Préstamo directo y con garantía prendaria 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 prendaria 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	<u>90,000</u>	<u>166,000</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(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	<u>896,434</u>	<u>1,009,490</u>

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:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(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	<u>16,837</u>	<u>21,884</u>

## 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:

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

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	<u>56,993</u>	<u>6,117</u>	<u>63,110</u>
(+) Provisión cargada al gasto	-	-	-
(-) Ajustes realizados	1	6,117	6,118
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>56,992</u>	<u>-</u>	<u>56,992</u>

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 COMPAÑÍAS 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:

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

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:

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

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:

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

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:

<b>Juicio</b>	<b>Causa</b>	<b>Monto</b>	<b>Estado</b>
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 costos 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 presentó 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.

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1790862917001

RAZON SOCIAL: INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

NOMBRE COMERCIAL: ICAPEB

CLASE DE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: PEREZ BERMEO FABIAN ALFREDO

FEC. INICIO ACTIVIDADES.: 12/07/1988 FEC. CONSTITUCION: 12/07/1988

FEC. INSCRIPCION: 04/08/1988 FEC. ACTUALIZACION: 19/06/2006

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE ELABORACION DE CONFITES.

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: LA MAGDALENA Barrio: LA MAGDALENA Calle: AUTACHI DUCHICELA Número: S-10-50 Intersección: PURUHA Referencia ubicación: FRENTE AL COLEGIO SANTA DOROTEA Telefono Trabajo: 022658248 Telefono Trabajo: 022657570 Telefono Trabajo: 022645759 Fax: 022645759 Apartado Postal: 17025313 Email: icapab@andinanet.net Email: contabilidad@icapab.com

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- \* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001

ABIERTOS: 1

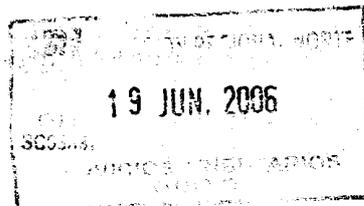
CERRADOS: 0

JURISDICCION: REGIONAL NORTE PICHINCHA

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: VARAYOS Lugar de emisión: QUITO:PAEZ GESS Y RAVREZ DAVALOS Fecha y hora: 19/06/2006 11:06:54




 REPUBLICA DEL ECUADOR  
 MINISTERIO DEL INTERIOR  
 DIRECCION NACIONAL DE REGISTRO CIVIL  
 CIUDADANIA

PEREZ BERMEO FABIAN ALFREDO  
 PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ  
 09 DICIEMBRE 1952  
 0053 00156 M  
 PICHINCHA/QUITO  
 GONZALEZ SUAREZ 1953



*Alfredo Bermeo*

ECUATORIANA  
 CASALO MARGARITA DEL CARMEN PADILLA  
 SUPERIOR TECNOLÓGICO  
 MIGUEL PEREZ  
 MARIA BERMEO  
 QUITO 15/07/2015  
 15/07/2015

0727360




 REPUBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL  
 CERTIFICADO DE VOTACION  
 ELECCIONES GENERALES 14 JUNIO 2009

024-0012  
 NÚMERO

1703693091  
 CÉDULA

PEREZ BERMEO FABIAN ALFREDO

PICHINCHA  
 PROVINIA  
 COTACOLLAO  
 PARROQUIA

QUITO  
 CANTON  
 RONCIANO  
 ZONA



*Alfredo Bermeo*  
 PRESIDENTE DE LA JUNTA



**CORPORACIÓN NACIONAL DE  
TELECOMUNICACIONES CNT EP**  
RUC: 1768152560001

**FACTURA**

Autorización SRI No.: 1107885768  
Válida hasta: FEBRERO 2011

ZONA 13.2 22645759	40213.2 000279	PERIODO DE CONSUMO FEBRERO 2010	FACTURA No. 001-001-2266557
NOMBRE INDUSTRIA DE CARAMELOS PEREZ BERMEO C. LTDA.		C.C. / RUC 1790862917001	MESES IMPAGOS 1
DIRECCIÓN DE ENVÍO LA MAGDALENA CLL AUTACHI 135 Y PURUHA		PAGUE SIN RECARGO HASTA 25 - MARZO - 2010	FECHA DE EMISIÓN 24/02/2010
BARRIO VILLAFLORA	RUTA ENTREGA NORMAL	TIPO DE SERVICIO TELEFONIA	CATEGORIA COMERCIAL
CANAL DE PAGO VENTANILLA	BANCO 419282741A2B8577	CUENTA O TARJETA 03D4080CA0DB09E	NÚMERO SERVICIO 22645759
			VALOR RECLAMO 0.00

**DETALLE DE RUBROS**

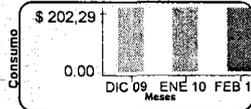
CONCEPTO	UNIDADES	VALOR	CONCEPTO	UNIDADES	VALOR
INTERNET LÍNEAS DEDICADA XDSL	-	150.50			
PERMISO BÁSICA	-	12.00			
LLAMADA NAC AUTOMÁTICA	14m18s	1.01			
LLAMADA A MOVISTAR AUTO	15m39s	2.27			
LLAMADA A PORTA AUTO	4m12s	0.61			
LLAMADA A MOVISTAR OPER	6m10s	1.17			
LLAMADA A PORTA OPER	1m1s	0.19			
CARGO BÁSICO MUNDO ALO 30	-	10.00			
CONSUMO LOCAL	104m36s	2.51			
SUBTOTAL	-	180.26			
I.C.E (15%)	-	0.00			
IMPUESTO VALOR AGREGADO (12%)	-	21.62			
DEVOLUCIÓN ICE TERCERA EDAD	-	0.00			
DEVOLUCIÓN IVA TERCERA EDAD	-	0.00			
TOTAL FACTURA	-	201.88			
INTERESES POR MORA	-	0.00			
INTERES FINANCIAMIENTO	-	0.00			
TOTAL A PAGAR	-	201.88			

IMPRESIÓN: TASKI S.A. - Aut. 1321 - Web Site: www.taski.com.ec - Tel.: (593-2) 241 4420

ORIGINAL USUARIO

**ESTE DOCUMENTO NO ES UNA CONSTANCIA DE PAGO SIN EL SELLO DE CAJA**

INFORMACIÓN IMPORTANTE: al RUC 1790862917001 se encuentran asociado(s) 7 número(s) telefónico(s). En caso de vacante o por falta de pago de alguno de los servicios asociados se cargará el valor pendiente a otro número activo del mismo cliente. (Art. 34 del Reglamento de Clientes de Telefonía fija). Pague oportunamente sus consumos para evitar la pérdida del servicio - Actualice su información en cualquier multiagencia de CNT S.A. o consulte esta información al 100 opción 4.  
Estimado Cliente: en caso de tener más de 2 planillas en mora, el valor impago deberá realizarlo de manera inmediata.



PARA ATENCIÓN DE RECLAMOS NO RESUELTOS POR LA OPERADORA, LLAME GRATIS A LA SUPTTEL: 1800 567-567