

INDUSTRIA DE CAMELOS PEREZ BERMEO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. Entidad que Reporta

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 26 de noviembre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de diciembre 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.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2. Base de Presentación (continuación...)

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) **Instrumentos Financieros**

i. **Activos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación....)**

– **Baja en cuentas**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. **Capital Social**

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) **Inventario**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta. Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la Compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

c) **Propiedad, planta y equipos**

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios	5%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

d) **Deterioro de los Activos**

i. **Activos Financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente y ha registrado la totalidad de la provisión necesaria establecida por este estudio.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido.

Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes ha sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)" únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Clientes	1,264,968.84	1,153,345.64
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	<u>87,403.27</u>	<u>79,217.89</u>
	1,177,565.57	1,074,127.75
Anticipos a proveedores	16,312.16	77,444.45
Otras	19,849.20	14,930.81
Préstamos y anticipos empleados	<u>2,677.16</u>	<u>4,677.66</u>
Total	<u>1,216,404.09</u>	<u>1,171,180.67</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía posee varios clientes como: Corporación Favorita, Mega Santamaría, Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda., Corporación Superior, Nicocarsa, Vanessa Cevallos Cárdenas, Carmen López, Representaciones Leonardo Soria, Manang S.A., entre otros. La política de cobro se establece con plazos que van desde 30, 45 y 60 días, y para autoservicio hasta 70 días.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	79,217.89	67,808.79
Provisión cargada al gasto	8,185.38	11,409.10
Castigos efectuados	-	-
Saldo al final del año	<u>87,403.27</u>	<u>79,217.89</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Crédito tributario por retenciones años anteriores	68,522.61	-
Retenciones año corriente	-	52,903.19
Crédito tributario por ISD	-	-
Total	<u>68,522.61</u>	<u>52,903.19</u>

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Producto terminado	341,005.68	173,331.34
Material de empaque	169,246.46	201,180.62
Materias primas	115,520.59	106,272.73
Producción en proceso	26,884.94	73,150.68
Suministros, materiales y repuestos	56,542.65	64,891.08
Importaciones en tránsito	32,264.45	16,862.82
Confites	-	4.29
Provisión por valor neto realizable	(2,357.54)	(1,349.26)
Total	<u>739,107.23</u>	<u>634,344.30</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				
	<u>Saldos</u> <u>al</u> <u>01/ene/14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o</u> <u>Retiros</u>	<u>Reclasific.</u> <u>aplicación</u> <u>NIIFs</u>	<u>Saldos</u> <u>al</u> <u>31/dic./14</u>
			(US\$.)		
Terrenos	-	429,258.93	-	-	429,258.93
Construcciones en curso	21,500.00	-	21,500.00	-	-
Edificios e instalaciones	60,430.26	25,400.00	-	-	85,830.26
Maquinaria y equipo	1,444,051.79	57,308.40	3,950.00	-	1,497,410.19
Muebles y enseres	33,594.68	-	-	-	33,594.68
Equipos de oficina	10,302.51	1,428.57	-	-	11,731.08
Equipos de computación	56,370.57	418.75	-	-	56,789.32
Vehículos	21,783.18	-	11,458.34	-	10,324.84
Repuestos maquinaria	77,191.36	-	-	-	77,191.36
Equipos de laboratorio	1,681.90	-	-	-	1,681.90
Subtotal	<u>1,726,906.25</u>	<u>513,814.65</u>	<u>(36,908.34)</u>	<u>-</u>	<u>2,203,812.56</u>
Depreciación acumulada	(1,205,612.47)	(69,673.07)	12,584.09	-	(1,262,701.45)
Total	<u>521,293.78</u>	<u>444,141.58</u>	<u>(24,324.25)</u>	<u>-</u>	<u>941,111.11</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 69,673.07, al 31 de diciembre del 2014.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIIFs	
Terrenos	429,258.93	-	-	-	429,258.93
Construcciones en curso	-	15,000.00	-	-	15,000.00
Edificios e instalaciones	85,830.26	-	(12,250.00)	-	73,580.26
Maquinaria y equipo	1,497,410.19	238,569.27	(92,136.54)	-	1,643,842.92
Muebles y enseres	33,594.68	671.96	-	-	34,266.64
Equipos de oficina	11,731.08	2,362.50	-	-	14,093.58
Equipos de computación	56,789.32	5,089.10	-	-	61,878.42
Vehículos	10,324.84	27,919.63	(29,180.35)	-	9,064.12
Repuestos maquinaria	77,191.36	-	-	-	77,191.36
Equipos de laboratorio	1,681.90	360.00	-	-	2,041.90
Subtotal	2,203,812.56	289,972.46	(133,566.89)	-	2,360,218.13
Depreciación acumulada (1,262,701.45)	(1,262,701.45)	(76,092.45)	3,976.14	-	(1,334,817.76)
Total	941,111.11	213,880.01	(129,590.75)	-	1,025,400.37

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 76,092.45, al 31 de diciembre del 2015.

12. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./14
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIIFs	
Formatos empaques	70,800.85	67,217.90	13,532.89	-	124,485.86
Licencias y permisos	15,924.31	665.52	-	-	16,589.83
Sistema contable	20,858.37	1,650.00	-	-	22,508.37
Subtotal	107,583.53	69,533.42	(13,532.89)	-	163,584.06
Amortización acumulada (67,588.82)	(67,588.82)	(25,461.11)	-	-	(93,049.93)
Total	39,994.71	44,072.31	(13,532.89)	-	70,534.13

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$ 25,461.11 en el año 2014.

12. CARGOS DIFERIDOS (continuación...)

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIFs	
Formatos empaques	124,485.86	10,390.00	(8,139.97)	-	126,735.89
Licencias y permisos	16,589.83	10,467.00	-	-	27,056.83
Sistema contable	22,508.37	-	-	-	22,508.37
Subtotal	163,584.06	20,857.00	(8,139.97)	-	176,301.09
Amortización acumulada	(93,049.93)	(15,778.04)	-	-	(108,827.97)
Total	70,534.13	5,078.96	(8,139.97)	-	67,473.12

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$ 15,778.04 en el año 2015.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición como parte de sus cuentas de activo, impuestos diferidos generados por la aplicación de Normas de Información Financiera, relacionados con las cuentas por cobrar y provisión para Jubilación Patronal que no son considerados como deducibles.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO		
Crédito directo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 21 del 2016, devenga una tasa de interés del 11,23%.	10,750.18	50,869.25
BANCO PICHINCHA C.A.		
Préstamo directo sobre firmas para capital de trabajo y pago a proveedores, a 12 meses plazo, devenga una tasa de interés del 9.74% anual, y con vencimiento en abril del 2016.	31,099.99	-
Préstamo directo sobre firmas para capital de trabajo y pago a proveedores, a 5 meses plazo, devenga una tasa de interés del 9.74% anual, y con vencimiento en enero del 2016.	70,000.00	-
Préstamo directo sobre firmas para capital de trabajo y pago a proveedores, a 12 meses plazo, devenga una tasa de interés del 9.76% anual, y con vencimiento en enero del 2016.	100,000.00	-
Préstamo directo sobre firmas para capital de trabajo y pago a proveedores, a 12 meses plazo, devenga una tasa de interés del 9.76% anual, y con vencimiento en enero del 2016.	88,000.00	-
Pasan....	299,850.17	50,869.25

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vienen....	299,850.17	50,869.25
Crédito respaldado con una garantía general que consiste en la hipoteca de la propiedad en la que funciona la Compañía, para capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta marzo 7 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,20%.	-	32,568.28
Crédito respaldado con una garantía general que consiste en la hipoteca de la propiedad en la que funciona la Compañía, para capital de trabajo con vencimiento en abril 1 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,74%.	-	95,000.00
Crédito respaldado con una garantía general que consiste en la hipoteca de la propiedad en la que funciona la Compañía, para capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta septiembre 15 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,74%.	-	141,936.65
Crédito hipotecario para la compra de terreno industrial, el mismo que garantiza esta operación, con vencimientos mensuales hasta mayo 24 del 2019, devenga una tasa de interés del 9,74%.	231,276.12	276,115.10
Subtotal	<u>531,126.29</u>	<u>596,489.28</u>
Menos porción corriente	363,026.12	361,008.93
Total	<u><u>168,100.17</u></u>	<u><u>235,480.35</u></u>

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
2015	-	361,008.93
2016	363,026.12	67,380.18
2017	67,871.05	67,871.05
2018	69,307.13	69,307.13
2019	30,921.99	30,921.99
Total	<u><u>531,126.29</u></u>	<u><u>596,489.28</u></u>

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
Proveedores nacionales	497,427.35	696,396.00
Proveedores del exterior	18,810.00	32,679.13
Anticipos clientes	17,470.18	11,942.31
Préstamos de terceros	79,082.80	20,000.00
Otras	377,908.48	93,826.48
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	33,500.10	29,763.06
Total	<u>1,024,198.91</u>	<u>884,606.98</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía realiza principalmente adquisiciones a Celoplast, Interoc, Brenntag Ecuador S.A., Resiquim, Parmalat del Ecuador, Industrial Danec, Tecniaromas, Florasintesis Cía. Ltda., Papelera Nacional, Alvaro Terán.

La política de pago a proveedores es de 30, 45, 60 hasta 90 días, normalmente se exceden entre 10 a 15 días del plazo de vencimiento de la factura.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a sueldos por pagar al personal que labora en la Compañía, así también a cheques girados y no cobrados que forman parte de las conciliaciones bancarias para cubrir sus obligaciones con proveedores.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
Impuesto al valor agregado en ventas	54,560.68	167,532.23
Retenciones en la fuente	5,041.10	4,113.94
Retenciones del IVA	68,009.87	5,621.59
Total	<u>127,611.65</u>	<u>177,267.76</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos, corresponde a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas, generadas por el Impuesto al Valor Agregado, retenciones del IVA y en la fuente de los meses de diciembre de los respectivos años

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
15% Participación trabajadores (nota 22)	30,903.13	-
Vacaciones	50,483.89	14,016.45
Décimo cuarto sueldo	20,737.50	12,992.29
Décimo tercer sueldo	8,928.82	13,408.10
Fondos de reserva	3,283.13	6,145.52
Total	<u>114,336.47</u>	<u>46,562.36</u>

18. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Un detalle de las cuentas por pagar a socios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Carmen Pérez	30,000.00	-
Sofía Pérez	66,019.05	30,965.05
Ximena Pérez	-	15,000.00
Total	<u>96,019.05</u>	<u>45,965.05</u>

19. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	305,479.83	260,242.06
Bonificación por desahucio	86,560.84	70,255.00
Total	<u>392,040.87</u>	<u>330,497.06</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

19. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 1 de enero del 2014	237,631.00	60,403.43	298,034.43
Provisión cargada al gasto	22,611.06	23,989.40	46,600.46
Pagos efectuados	-	(14,137.83)	(14,137.83)
Saldo al 31 de diciembre 2014	<u>260,242.06</u>	<u>70,255.00</u>	<u>330,497.06</u>
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 1 de enero del 2015	260,242.06	70,255.00	330,497.06
Provisión cargada al gasto	47,523.85	51,588.80	99,112.65
Pagos efectuados	(2,286.08)	(35,282.96)	(37,569.04)
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>305,479.83</u>	<u>86,560.84</u>	<u>392,040.67</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 2015 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado. 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 acumuló este beneficio en el año 2015 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, por decisión de la Junta General en acta del 25 de abril del 2014, el capital social de la Compañía se incremento a 768,634, participaciones de un dólar cada una.

21. 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.

22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	206,020.84	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	(30,903.13)	-
Utilidad gravable	175,117.71	-
Más gastos no deducibles por diferencias permanentes	32,905.62	-
Menos		
Menos deducciones por desarrollo nuevos productos	10,114.61	-
Menos ingresos exentos	6,705.35	-
Más ingresos por impuestos diferidos	2,241.95	-
Menos amortización de pérdidas	1,724.02	-
Base gravable	<u>187,237.41</u>	-
Base gravable 22%	78,451,41	-
Base gravable 12%	108,786,00	-
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% impuesto corriente	17,259.31	-
Tasa impositiva del 12% impuesto corriente	13,054.32	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>30,313.63</u>	-

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	<u>30,313.63</u>	-
	30,313.63	-
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	51,950.44	-
Impuestos retenidos por terceros	45,066.24	-
Anticipos de impuesto a la renta	1,819.56	-
	<u>98,836.24</u>	-
Saldo al final del año	<u>(68,522.61)</u>	-

23. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene los siguientes litigios pendientes:

Juicio	Causa	Monto	Estado
Juicio ejecutivo	Cuentas por cobrar en contra de Distrifood	US\$. 5,000.00	En trámite de notificación por la prensa por desconocer el domicilio del deudor.
Juicio ejecutivo	Cuentas por cobrar en contra del Señor Alfonso Tenemaza	US\$. 10,000.00	Se ha solicitado sentencia.

24. COMPROMISOS

El 27 de mayo del 2013, los socios de la compañía adquirieron el 75,82% de los derechos y acciones de las marcas: Kaumal clase internacional 30, Kaumal clase internacional 5 y Kaumal etiqueta; el 27 de noviembre los socios adquieren el 14.28% restante de las acciones de las indicadas marcas, por lo que a partir de esta fecha la totalidad de las acciones de las marcas Kaumal son de propiedad de los socios de ICAPEB, así mismo en el mes de diciembre se firmo contrato de franquicia entre ICAPEB y los socios de ICAPEB, para la utilización de la marca Kaumal en sus productos.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 26 del 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
