



PÉREZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



ALESSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

| | |
|-------|--|
| US\$. | Dólares estadounidenses |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| IASB | International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Junio 26 del 2013

A los Señores Accionistas de
ALESSA S.A.
Guayaquil – Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALESSA S.A. los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera , al 31 de diciembre del 2012 y 2011; el correspondiente Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kauter 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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 que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ALESSA S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de énfasis

5. Sin qué modifique nuestra opinión informamos que: al 31 de diciembre del 2011, no observamos los inventarios físicos que corresponden principalmente a mercaderías disponibles para la venta por US\$ 34.756.101; por cuanto dicha fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía y no nos pudimos satisfacer de dicho saldo por medio de otros procedimientos de auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

SC. RNAE N° 434

William Florencia Nevárez
Socio
RNC-22.712

ALESSA S.A.

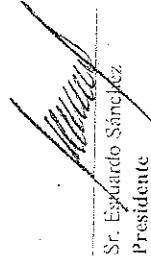
Estado de Situación Financiera

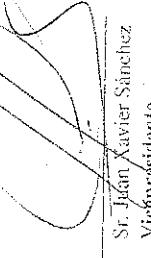
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

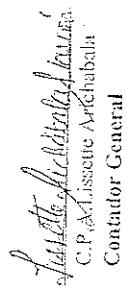
(En dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVO</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | |
|---|----------------------------|-------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 1) | 2,463,369 | 1,275,696 |
| Cuentas por cobrar (Nota 2) | 14,979,978 | 15,709,280 |
| Pagos anticipados | 237,629 | 127,961 |
| Inventarios (Nota 3) | 40,434,716 | 34,756,101 |
| Total activo corriente | <u>58,115,692</u> | <u>51,869,038</u> |
| Propiedades y equipos (Nota 4) | 885,209 | 620,741 |
| Otros activos a largo plazo (Nota 5) | 2,079,166 | 579,166 |
| Activos por impuestos diferidos | 106,827 | 106,827 |
| Total activos | <u>6,071,192</u> | <u>5,566,734</u> |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Obligaciones bancarias (Nota 6) | 2,238,251 | 2,240,699 |
| Cuentas por pagar (Nota 7) | 22,764,686 | 17,766,223 |
| Total pasivo corriente | <u>25,002,937</u> | <u>20,006,922</u> |
| Pasivo a largo plazo | | |
| Obligaciones bancarias a largo plazo (Nota 8) | 3,874,650 | 4,295,359 |
| Cuentas por Pagar a Largo Plazo (Nota 9) | 31,195,990 | 27,641,807 |
| Total pasivo | <u>35,069,640</u> | <u>31,934,188</u> |
| PATRIMONIO | | |
| Capital social (Nota 11) | 163,203 | 163,203 |
| Aporte para futura capitalización (Nota 12) | 436,797 | 436,807 |
| Reserva legal (Nota 13) | 110,807 | 110,807 |
| Resultados Acumulados provenientes de adopción NIIF | (1,564,780) | (1,564,780) |
| Resultados Acumulados (Nota 14) | 866,250 | 256,318 |
| Utilidad del ejercicio | 1,101,340 | 1,829,329 |
| Total patrimonio | <u>1,113,617</u> | <u>1,231,684</u> |
| Total | <u>61,186,894</u> | <u>53,175,772</u> |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sr. Edwardo Sánchez
Presidente


Sr. Juan Xavier Sánchez
Vicepresidente


C.P.A. Lisette Archabalta
Contador General
Registro No. 35617

para los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (En dólares estadounidenses)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos | | |
| Ventas Netas | 41.701.862 | 41.932.840 |
| Otros ingresos | <u>377.769</u> | <u>118.897</u> |
| Total de ingresos | 42.079.631 | 42.051.737 |
| Costos y Gastos | | |
| Costos operativos | (32.988.419) | (32.391.766) |
| Gastos de administración | <u>(7.117.464)</u> | <u>(6.995.888)</u> |
| Gastos financieros | <u>(280.837)</u> | <u>(340.467)</u> |
| Total Costos y Gastos | <u>(40.386.720)</u> | <u>(39.728.121)</u> |
| Utilidad antes de provisión de | | |
| Impuesto a la Renta y Participación a trabajadores | 1.692.911 | 2.323.616 |
| Participación a trabajadores (Nota 10) | (253.937) | (208.115) |
| Impuesto a la renta (Nota 10) | <u>(337.634)</u> | <u>(286.172)</u> |
| Utilidad del ejercicio | <u>1.101.340</u> | <u>1.829.329</u> |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Sr. Estuardo Sánchez
 Presidente

Lissette Arichábala
 C.P.A. Lissette Arichábala
 Contador General
 Registro No. 35617

JX
 Sr. Juan Xavier Sánchez
 Vicepresidente

ALESSA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

| | 2012 | 2011 | | | | | |
|---|----------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------|--|------------------------|-----------|
| | Capital social | Aporte para futura capitalización | Reserva Legal | Resultados acumulados | Resultados acumulados provenientes de adopción NIF | Utilidad del Ejercicio | Total |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | 163,203 | 436,807 (436,807) | 110,807 | 256,318 | (1,564,780) | 1,829,329 | 1,231,684 |
| Transferencia al aporte de accionista en numerario 2011 | | | | | | | |
| Transferencia a Resultados Acumulados | | | | 1,829,329 | | (1,829,329) | |
| Aporte para futura capitalización con resultados acumulados | | | | (436,797) | | | |
| Distribución de dividendos | | | | (634,000) | | | |
| Otros ajustes | | | | (148,600) | | | |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | 1,692,911 | 1,692,911 |
| Participación a trabajadores | | | | | | (253,937) | (253,937) |
| Provisión Impuesto a la Renta | | | | | | (337,634) | (337,634) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 163,203 | 436,797 | 110,807 | 866,250 | (1,564,780) | 1,101,340 | 1,136,177 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | 163,203 | 436,807 | 110,807 | 252,249 | | | |
| Transferencia a Resultados Acumulados | | | | 63,689 | | | |
| Distribución de Dividendos | | | | (493,236) | | | |
| Ajuste por Excedente Físico, Renta 2010 | | | | (136,384) | | | |
| Aporte de Accionistas | | | | 436,807 | | | |
| Ajustes por NIF | | | | | (1,564,780) | | |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | 2,323,616 | 2,323,616 |
| Participación a trabajadores | | | | | | (208,115) | (208,115) |
| Provisión Impuesto a la Renta | | | | | | (386,172) | (286,172) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | 163,203 | 436,807 | 110,807 | 256,318 | (1,564,780) | 1,829,329 | 1,231,684 |

Ver políticas de contabilidad y notas a los Estados financieros

Justo J. Gómez

C.P. Lissette Archibalp
Contador General
Registro No. 35617

Eduardo Sánchez

Sr. Juan Xavier Sánchez
Vicepresidente

Estuardo Sánchez

Sr. Estuardo Sánchez
Presidente

ALESSA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación | | |
| Efectivo recibido de clientes | 45,040,401 | 38,762,025 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (39,316,953) | (36,400,192) |
| Intereses pagados y otros egrésos | <u>(952,737)</u> | <u>(1,261,549)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>4,770,711</u> | <u>1,100,284</u> |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión | | |
| Disminución en inversiones temporales | | 1,000,000 |
| Adquisición de activo fijo | (425,881) | (150,688) |
| Aumento en otros activos a largo plazo | (1,500,000) | |
| Aumento en fideicomisos | <u>(600,000)</u> | <u>(1,100,000)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>(2,525,881)</u> | <u>(250,688)</u> |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento | | |
| Préstamos pagados a corto plazo | (2,448) | (3,802,466) |
| Préstamos (pagados) recibidos a largo plazo | (420,709) | 3,475,997 |
| Aportes para futura capitalización | | 436,807 |
| Pago de dividendos | <u>(634,000)</u> | <u>(493,236)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | <u>(1,057,157)</u> | <u>(382,898)</u> |
| Aumento neto del efectivo | 1,187,673 | 466,698 |
| Efectivo al inicio del período | <u>1,275,696</u> | <u>808,998</u> |
| Efectivo al final del período. | <u>2,463,369</u> | <u>1,275,696</u> |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Sr. Estuardo Sánchez
Presidente

Sr. Juan Xavier Sánchez
Vicepresidente

Lissette A. Ariasabala García
C.P.A. Lissette Ariasabala
Contador General
Registro No. 35617

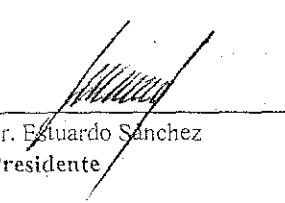
ALESSA S.A.

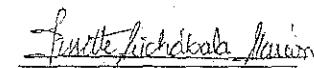
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
provisto por las Actividades de Operación

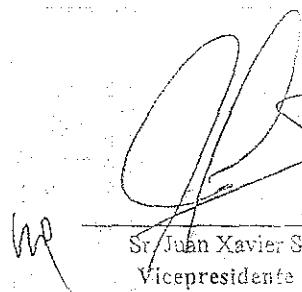
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------------------|------------------|
| Utilidad neta | 1.101.340 | 1.829.329 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | |
| Depreciación activo fijo | 160.801 | 160.158 |
| Depreciación otros activos a largo plazo | - | 11.485 |
| Bajas y ajuste de Activos Fijos | 612 | 6.938 |
| Provisión para participación a trabajadores | 253.937 | 208.115 |
| Provisión para impuesto a la renta | 337.634 | 286.172 |
| Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo | 1.854.324 | 2.502.197 |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar | 1.180.702 | (1.089.963) |
| (Aumento) Disminución en inventarios | (5.678.615) | 312.632 |
| (Aumento) Disminución en gastos prepagados | (109.668) | 124.457 |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar | 8.234.684 | (1.191.823) |
| (Disminución) Aumento en gastos acumulados | (710.716) | 442.784 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>4.770.711</u> | <u>1.100.284</u> |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sr. Estuardo Sanchez
Presidente


C.P.A. Lissette Arichabala
Contador General
Registro No. 35617


Sr. Juan Xavier Sanchez
Vicepresidente

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio y objeto social

ALESSA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 19 de Abril del 2000, con la denominación de Almacenes Estuardo Sánchez S.A. e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 31 de Mayo del mismo año; con fecha 16 de noviembre del 2010 mediante escritura pública cambia su denominación social a Alessa S.A. Su objeto social principal son las ventas al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor, tales como instrumentos, dispositivos y materiales médicos, productos de limpieza, cosméticos, etc.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Alessa S.A., al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2010. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

Las Principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Alessa S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas. Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio 2010 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2011.

- b) Notas explicativas de la adopción de NIIF por primera vez

1. CUENTAS POR COBRAR Y ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de la Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar deben mostrarse netos de la correspondiente estimación para cuentas de cobranza dudosa, la cual debe efectuarse en base a la posibilidad de cobro a cada cliente o deudor, de acuerdo a las políticas establecidas por la gerencia, sobre la base de análisis específicos por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

Esta estimación debe ser revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en la cartera de clientes. El monto de la estimación se debe reconocer en el estado de resultados integrales. Las cuentas incobrables se deben castigar cuando se identifican como tales.

1.1. RECLASIFICACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES A CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La NIIF 1 en el literal c del párrafo 10 indica que una entidad deberá, en su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, reclasificar partidas reconocidas según los PCGA anteriores como un tipo de activo, pasivo o componente del patrimonio, pero que conforme a las NIIF son un tipo diferente de activo, pasivo o componente del patrimonio.

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, en el análisis de la cartera de clientes se encontraron saldos por cobrar a compañías relacionadas por un monto de US\$ 5.755; razón por la cual, se sugiere la reclasificación a la cuenta respectiva al inicio del periodo de transición para una adecuada presentación en los Estados Financieros.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, la compañía reclasificó los valores mencionados en el literal anterior, por lo que se sugiere el reverso del asiento propuesto por un monto de US\$ 5.755.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, dado que la compañía ya había realizado la reclasificación a cuentas por cobrar compañías relacionadas, no se realizó ningún asiento a esta fecha.

D) Efectos contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no realizó ningún asiento que pueda modificar lo propuesto anteriormente, por lo tanto no se realizó ningún ajuste.

1.2.RECLASIFICACION A CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

La NIIF 1 en el literal c del párrafo 10 indica que una entidad deberá, en su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, reclasificar partidas reconocidas según los PCGA anteriores como un tipo de activo, pasivo o componente del patrimonio, pero que conforme a las NIIF son un tipo diferente de activo, pasivo o componente del patrimonio.

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, no se realizó reclasificaciones.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, la compañía tiene un saldo por cobrar correspondiente a mercadería entregada al cliente Macnelly, el cual se encuentra en los libros de la compañía como una cuenta por cobrar relacionada. Por lo tanto, se reclasifica a "Cuentas por Cobrar Clientes" por un monto de US\$ 350.575.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, el monto acumulado durante la transición por la reclasificación a cuentas por cobrar clientes es de US\$ 350.575.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

D) Efectos contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no realizó ningún asiento que pueda afectar lo propuesto en los literales anteriores, por lo que no se realizó ningún ajuste.

1.3.CUENTAS INCOBRABLES - ESTIMACIÓN DE DUDOSA COBRANZA

El marco conceptual en su párrafo 53 y párrafos subsiguientes define a un activo por el potencial que tiene para contribuir directa o indirectamente a los flujos de efectivo de la entidad.

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, se encontraron saldos por cobrar no recuperables, por lo que se sugiere la exclusión afectando su respectiva estimación al inicio del periodo de transición por un monto de US\$ 97.039.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, se identificaron nuevos saldos por cobrar no recuperables, por lo que se sugiere la exclusión de igual forma que en el literal anterior por un monto de US\$ 20.600.

Adicionalmente, la compañía mantiene un valor de dudosa cobranza con el cliente Macnelly por mercadería entregada, por lo que se sugiere realizar el alcance a la estimación por un monto de US\$ 214.978, afectando el resultado del año 2010.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, el monto acumulado durante la transición por la exclusión de cuentas no recuperables asciende a US\$ 117.369, las cuales se afectan a la respectiva estimación.

Adicionalmente, se realizó el registro del alcance a la estimación de dudosa cobranza mencionada en el literal anterior correspondiente al cliente Macnelly por un monto de US\$ 214.978.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

D) Efectos contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31 de diciembre del 2011, se sugiere el reverso de la estimación de dudosa cobranza realizada por la compañía por un monto de US\$ 36.182, al considerarse innecesaria en la revisión.

| Asiento Propuesto | PARCIAL | DÉBITO | CRÉDITO |
|--|---------|--------|---------|
| Estimación para cuentas de dudosa cobranza | | 36.182 | |
| Gastos Administrativos | | | 36.182 |

1.4. RECLASIFICACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR DE CORTO A LARGO PLAZO

La NIIF 1 en el literal c del párrafo 10 indica que una entidad deberá, en su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, reclasificar partidas reconocidas según los PCGA anteriores como un tipo de activo, pasivo o componente del patrimonio, pero que conforme a las NIIF son un tipo diferente de activo, pasivo o componente del patrimonio.

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, se identificó dentro de la cartera de clientes saldos por cobrar a largo plazo, por lo que se realizó la respectiva reclasificación a una cuenta denominada "Cuentas por cobrar clientes, largo plazo" por un monto de US\$ 15.113.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, se identificaron nuevos saldos por cobrar a largo plazo en la cartera de clientes, por lo que se realizó la debida reclasificación de igual forma que en el literal anterior por un monto de US\$ 221.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, el monto acumulado durante la transición por la reclasificación a "cuentas por cobrar clientes, largo plazo" asciende a US\$ 15.334.

D) Efectos contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no realizó ningún ajuste que pueda afectar lo propuesto en el literal anterior, por lo que no se realizó ningún asiento a esta fecha.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2. INVENTARIOS Y ESTIMACIÓN POR VALOR NETO REALIZABLE

Las existencias se deben registrar al costo de producción o adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. La valuación de los inventarios se realiza a través del método promedio. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción y excluye los gastos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta menos los costos necesarios para terminar su producción y los gastos de venta. Las existencias por recibir se deben registrar al costo de adquisición a través de la identificación específica. La provisión para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha provisión se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

| Estimación por VNR y Obsolescencia | | | | |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------|-------------------|--------------------|
| No. ítems | Detalle | % | Costo Total | Ajuste |
| 5.277 | VNR < Costo Promedio | 38,54 | 13.414.199 | - 921.417 |
| 9.994 | VNR > Costo Promedio | 61,11 | 21.267.569 | - |
| 15.271 | Ítems analizados por VNR | 99,65 | 34.681.768 | - 921.417 |
| 108 | Obsoletos | 0,35 | 121.931 | - 121.931 |
| 15.379 | Inventario Total | 100 | 34.803.699 | - 1.043.348 |

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, no se cuenta con información sobre el inventario, por lo que no se realizó ningún ajuste a esta fecha.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, la compañía mantiene ciertos ítems que se encuentran obsoletos, por lo que se sugiere realizar la respectiva estimación por obsolescencia por un monto de US\$ 121.931. Además, se realizó el registro de la estimación por valor neto realizable por un monto de US\$ 921.417.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, el monto acumulado durante la transición por el registro de la estimación por obsolescencia y valor neto realizable es de US\$ 121.931 y US\$ 921.417 respectivamente.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

D) Efectos contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía vendió parte de los ítems que fueron ajustados a su valor de realización, además se realizó modificaciones a los precios de venta y porcentaje de gastos de venta, por lo que se realizó el reverso del asiento propuesto en el literal anterior afectando al resultado del periodo por un monto neto de US\$ 918.427.

| Asiento Propuesto | PARCIAL | DÉBITO | CRÉDITO |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Estimación por valor neto realizable | | 918,427 | |
| Gastos Administrativos | | | 918,427 |

3. BAJA DE EQUIPOS

En la NIC 16 en su párrafo 7 se establece que un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá si, y sólo si:

- (a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del, mismo; y,
- (b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

| Detalle | Costo | Depreciación acumulada al 1.1.2010 | Valor Neto al 1.1.2010 | Adiciones 2010 | Depreciación 2010 | Valor neto al 31.12.2010 | Adiciones 2011 | Depreciación 2011 | Valor neto al 31.12.2011 |
|------------------------------|-------|------------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|--------------------------|----------------|-------------------|--------------------------|
| Equipos de Computación | 3,041 | 2,040 | 1.001 | 77 | 838 | 249 | | 186 | 55 |
| Equipos de Oficina | 2,469 | 1,244 | 1.225 | | 247 | 978 | | 247 | 731 |
| Instalaciones y Adecuaciones | 1,243 | 199 | 1.044 | 13,878 | 1,355 | 13,567 | 10,000 | 2,440 | 21,127 |
| Muebles y Enseres | 1,420 | 365 | 1,055 | 3,600 | 424 | 4,231 | 349 | 533 | 4,047 |
| Maquinarias y Equipos | - | - | - | 72 | 7 | 65 | | 7 | 58 |
| Total | 8,173 | 3,848 | 4,325 | 17,527 | 2,871 | 19,081 | 10,349 | 3,412 | 26,018 |

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, se identificaron valores registrados como equipos que no cumplen con la definición del marco conceptual mencionado anteriormente, por lo que se realizó realizar la exclusión de dichos valores por US\$ 8.173 de costo y US\$ 3.848 de depreciación.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, se identificaron nuevos valores que no cumplen la definición del marco conceptual, por lo que se realizó su exclusión de igual forma que el literal anterior por US\$ 17.626 de costo y US\$ 2.872 de depreciación.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, el monto acumulado durante la transición por la baja de estos equipos asciende a US\$ 25.800 de costo y US\$ 6.720 de depreciación.

D) Efectos contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31 de diciembre del 2011, se identificaron nuevos valores que no cumplen la definición de activo del marco conceptual, por lo que se realizó su exclusión de igual forma que el literal anterior afectando el resultado del periodo, por un monto de US\$ 10.349 de costo y US\$ 3.412 de depreciación.

| Asiento Propuesto | PARCIAL | DÉBITO | CRÉDITO |
|--------------------------------|---------|--------|---------|
| Gastos Administrativos | | 8.937 | |
| Depreciación Acumulada Equipos | | 3.412 | |
| Equipos de Computación | 185 | | |
| Equipos de Oficina | 247 | | |
| Instalaciones y Adecuaciones | 2.440 | | |
| Muebles y Enseres | 633 | | |
| Maquinarias y Equipos | 7 | | |
| Equipos | | | 10.349 |
| Instalaciones y Adecuaciones | 10.000 | | |
| Muebles y Enseres | 349 | | |

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

4. OTROS ACTIVOS

4.1. COSTO ATRIBUIDO DE LA PROPIEDAD AV. PATRIA (CONSTRUCCIÓN EN PROPIEDAD DE TERCEROS)

El párrafo FC41 de la NIIF 1 señala que una entidad podrá utilizar el valor razonable (avalúo) de una partida de propiedades, planta y equipo, en la fecha de transición a las NIIF, como su costo atribuido en esa fecha, siempre que la determinación de una medida basada en el costo según NIIF implicara un costo o esfuerzo desproporcionado.

| Propiedad | Valor en libros Al 31.12.2010 | Costo Atribuido (Avaluó) | Ajuste Al 31.12.2010 |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Av. Patria 343 y Ulpiano Paez | 934.019 | 539.818 | 394.201 |

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, no se realizan ajustes al no contar con el informe del perito.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, se realizó el registro del costo atribuido (Valor razonable) de la construcción, la cual representa una disminución por un monto de US\$ 394.201.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, el monto acumulado durante la transición por el ajuste de la construcción a su costo atribuido (Valor razonable) corresponde a una disminución por un monto neto de US\$ 394.201.

D) Efectos contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31 de diciembre del 2011, se sugiere el registro de la depreciación de acuerdo a la vida útil otorgada por el perito, afectando directamente el resultado del año.

| Propiedad | Valor Depreciable 2011 | Vida Util Según Perito | Depreciación 2011 |
|--|------------------------|------------------------|-------------------|
| Av. Patria 343 y Ulpiano Paez | 539.818 | 47 | 11.485 |
| Asiento Propuesto | PARCIAL | DÉBITO | CRÉDITO |
| Gastos Administrativos Depreciación Acumulada (Construcción en Propiedad de Terceros) | | 11.485 | 11.485 |

5. PROVISIÓN POR JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

La NIC 19 "Beneficios a los empleados" establece, en el párrafo 48 y siguientes el tratamiento que debe darse a los planes de beneficios definidos.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, la compañía cuenta con el informe de actuario, por lo que se realizó el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio por un monto de US\$ 299.640 y US\$ 69.314 respectivamente, la cual fue asumida por el accionista Estuardo Sánchez.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, la compañía registró la provisión por jubilación patronal y desahucio correspondiente a los años 2009 y 2010, por lo que se realizó el reverso de los US\$ 299.640 y US\$ 69,314 (2009).

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, dado que la compañía ya había realizado la provisión de estos valores durante el 2010, no se realizó ningún asiento a esta fecha.

6. IMPUESTOS DIFERIDOS

El párrafo 24 de la NIC 12 indica que se debe reconocer un activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

| CUENTA | DIFERENCIA TEMPORARIA 1.1.2010 | DIFERENCIA TEMPORARIA 1.1.2011 | VARIACIÓN | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | | CAMBIO DE TASA -1% | ADICIÓN O REVERSO 24% |
| Estimación por Cuentas de Dudosa Cobranza (2010) | - | 214.978 | - | 51.595 |
| Provisión por Jubilación Patronal (2009) | 79.952 | 79.952 | 800 | - |
| Provisión por Jubilación Patronal (2010) | - | 43.022 | - | 10.325 |
| Estimación por Obsolescencia (2010) | - | 121.931 | - | 29.263 |
| Estimación por VNR (2010) | - | 921.417 | - | 221.140 |
| SUBTOTAL VARIACIÓN | 79.952 | 1.381.300 | 800 | 312.324 |
| TOTAL VARIACIÓN POR IMPUESTO DIFERIDO AL 1.1.2011 | | | | 311.524 |

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1 de enero del 2010, se obtuvo una diferencia temporal deducible, lo que origina un activo por impuesto diferido por un monto de US\$ 19.988.

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

En virtud de que existe un cambio de tasa impositiva (24%), y que en el año se dieron reversos o adiciones en las diferencias temporarias, se debe afectar extracontablemente el resultado del periodo 2010 por un monto de US\$ 311.524.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1 de enero del 2011, el monto acumulado durante la transición por el reconocimiento del activo por impuesto diferido asciende a US\$ 331.512.

D) Efectos Contables (Reversos o adiciones) durante el 2011

En virtud de que existe un cambio de tasa impositiva (23%) y que en el año se dieron reversos en las diferencias temporarias, se debe afectar contablemente a resultados acumulados por adopción NIIF, un monto neto de US\$ 224.685.

| Asiento Propuesto | PARCIAL | DÉBITO | CRÉDITO |
|--|---------|---------|---------|
| Resultado Acum. Provenientes por Adopción NIIF | | 224,685 | |
| Activo por Impuesto Diferido | | | 224,685 |

Al 31 de Diciembre del 2012, las cifras de Activos diferidos por impuestos a la renta se mantienen igual por US\$ 106,827.

7. CONCILIACIÓN PATRIMONIAL

Luego de todos los ajustes NIIF se presenta la siguiente conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2010 y al 1 de enero del 2011:

| PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2010 | 1.030.303 |
|---|-------------------|
| Detalle de Ajustes NIIF: | |
| Exclusión de Activos Fijos (Costo - Depreciación) | -4.325 |
| Registro de Activo por Impuesto Diferido | 19.988 |
| Total Ajuste NIIF | 15.663 |
| PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2010 | 1.045.966 |
| PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011 | 1.159.947 |
| Detalle de Ajustes NIIF: | |
| Estimación de Dudosa Cobranza | -214.978 |
| Estimación por Obsolescencia | -121.931 |
| Estimación por Valor Neto Realizable | -921.417 |
| Exclusión de Activos Fijos (Costo - Depreciación) | -19.080 |
| Valor Razonable Construcciones en Prop. De Terceros | -394.201 |
| Registro de Activo por Impuesto Diferido | 331.512 |
| Total Ajuste NIIF | -1.340.095 |
| PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2011 | -180.148 |

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8. ASPECTOS A CONSIDERAR

Riesgo Operativo

a) Cuentas por Cobrar

Se recomienda tratar a las partes relacionadas en forma y fondo como las terceras, a fin de evitar a futuro impactos por valor razonable.

b) Inventario

En el periodo de transición se realizó el registro de una estimación por obsolescencia por determinados ítems. Durante el 2012 la compañía realizó ciertos ajustes a estos ítems del inventario, por lo que se llevará el control de la estimación registrada en la transición.

c) Inventario entregado en consignación

Conocedores de que la mercadería entregada en consignación al cliente Macnelly, de quién se desconoce su destino, por ese motivo debe ser considerada como pérdida. Durante el 2011, la compañía procedió a dar de baja dicho inventario afectando directamente al costo de venta.

d) Impuestos Diferidos

Si bien es cierto que se calculó el impuesto diferido al inicio del período de transición con la tasa de impuesto a la renta que a esa misma fecha estaba vigente en nuestro país, se debe considerar que, al momento de liquidar este impuesto diferido (pasivo), la tasa de impuesto a la renta vigente a esa fecha posiblemente difiere con la utilizada al 31 de diciembre del 2009 y al 1 de enero del 2010. Este cambio de tasa de impuesto a la renta a *futuro* se encuentra establecido en el Código de la Producción.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 23% al año 2012 y del 24% al año 2011 de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Dicha provisión se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

ALESSA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

ALESSA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la propiedad de los mismos han sido transferidos al comprador.

Reconocimiento de los costos y gastos

Los costos de los bienes vendidos se determinan en base del costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformada por:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------|------------------|------------------|
| Bancos | 2,463,369 | 1,275,696 |
| Total | 2,463,369 | 1,275,696 |

2. Cuentas por cobrar

Conformada por:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Clientes | a) | 3,528,190 | 3,912,977 |
| Relacionadas | (Nota 15) | 7,639,402 | 8,199,559 |
| Crédito tributario | b) | 1,315,392 | 1,540,253 |
| Empleados | | 135,827 | 272,630 |
| Pideicomiso Alessa Bodegas | c) | 2,700,000 | 2,100,000 |
| Otros | | <u>11,742</u> | <u>34,436</u> |
| | | 15,330,553 | 16,059,855 |
| Provisión para cuentas incobrables | | <u>(350,575)</u> | <u>(350,575)</u> |
| Total | | 14,979,978 | 15,709,280 |

- a) Incluye principalmente valores por cobrar por US\$ 191,360 de Tiendas Asociadas Industriales TIA S.A.; US\$ 172,423 de Gerardo Ortiz (Cuenca); US\$ 140,946 de IMDASA; US\$ 129,265 de Compañía General de Comercio y Mandato S.A.; US\$ 119,469 de Artefactos Ecuatorianos para el hogar S.A.; US\$ 110,238 de Importadora Mantilla Castro Cia. Ltda.; US\$ 101,140 de Diversimport Cia. Ltda.; US\$ 100,838 de Hung Man Kuen Santiago; US\$ 97,703 de Comercial ETATEX C.A.; US\$ 89,148 de Segundo Puruncajas; US\$ 77,278 de Renzo Aguirre; US\$ 67,603 de Promociones Stevens Prostev S.A.; US\$ 61,856 Cirquit S.A.; US\$ 58,565US\$ de UMIT S.A; US\$ 55,752 de Marco Pasquel; US\$ 53,844 de Distribuidora Ordóñez Rubio S.A.; US\$ 53,472 de Centro Comercial Plastilópez S.A.; US\$ 48,425 de Vicente Flor; US\$ 47,434 de Conorque Cía. Ltda.; entre otros.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- b) Corresponde a los valores por US\$ 875,503 por Crédito tributario de IVA; US\$ 288,513 por Crédito tributario de Impuesto a la renta y US\$ 151,376 por Anticipos de impuesto a la renta.
- c) Representa la aportación en numerario de Alessa S.A. al Fideicomiso Mercantil irrevocable de garantía denominado "Fideicomiso Alessa Bodegas" por medio del cual tiene que aportar hasta un monto de US\$ 4.500.000 en cuotas mensuales (en el 2012 y 2011 aportó, US\$ 600.000 y US\$ 1.100.000, respectivamente). Estos desembolsos son como contraprestación por el aporte de los bienes inmuebles que se entregan en el acto y que se obligan a transferir en el futuro. Cláusulas que están debidamente estipuladas en el contrato de Fideicomiso firmado entre las partes.

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía no efectuó la provisión por cuentas incobrables por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

3. Inventarios

Conformado por:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario Producto Terminado | 40,559,637 | 34,881,022 |
| | <u>40,559,637</u> | <u>34,881,022</u> |
| Menos estimación de obsolescencia | (121,931) | (121,931) |
| Estimación por valor neto realizable | <u>(2,990)</u> | <u>(2,990)</u> |
| Total | <u>40,434,716</u> | <u>34,756,101</u> |

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

4. Propiedades y Equipos

Conformado por:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Construcciones en curso | 125,327 | - |
| Equipos de Oficina | 137,550 | 135,086 |
| Maquinaria y Equipos | 37,009 | 37,009 |
| Muebles y Enseres | 677,061 | 660,137 |
| Instalaciones | 409,143 | 186,481 |
| Equipos de Computación y Software | 376,358 | 344,849 |
| Vehículos | 199,760 | 173,377 |
| Total | 1,962,208 | 1,536,939 |
| Menos depreciación acumulada | (1,076,999) | (916,198) |
| Total | 885,209 | 620,741 |

El movimiento de propiedades y equipos, en el período fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Costo | | |
| Saldo inicial | 1,536,939 | 1,422,401 |
| Compras | 300,554 | 150,688 |
| Adiciones en Construcciones en curso | 125,327 | |
| Ajustes | (612) | |
| Bajas | | (10,350) |
| Ajustes por NIIF | | (25,800) |
| Saldo final | 1,962,208 | 1,536,939 |

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------|------------------|----------------|
| Depreciación acumulada | | |
| Saldo inicial | 916,198 | 766,172 |
| Gasto del año | 160,801 | 160,158 |
| Bajas | | (3,412) |
| Ajustes por NIIF | | (6,720) |
| Saldo final | 1,076,999 | 916,198 |

5. Otros activos a largo plazo

Conformado por:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar Largo Plazo | 15,334 | 15,334 |
| Construcciones en Propiedades de Terceros | a) 539,818 | 539,818 |
| Inversiones en Acciones | b) 1,500,000 | - |
| Bonos Corpei | 35,499 | 35,499 |
| | 2,090,651 | 590,651 |
| Depreciación acumulada | (11,485) | (11,485) |
| | 2,079,166 | 579,166 |

- a) Corresponde a la construcción de un edificio en la ciudad de Quito, en la Av. Patria 343 y Ulpiano Páez en un terreno de propiedad de la compañía relacionada Inversiones y Negocios Cia. Ltda. el mismo que sirve como almacén de Alessa S.A.
- b) Corresponde a 799 acciones de un dólar cada una de la Compañía Hotel Mar S.A. que fue recibida por monto de US\$ 1.500.000 como dación de pago de las obligaciones pendientes en favor de Alessa S.A. por parte de Inmobiliaria Sánchez S.A. Inmosánchez.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

6. Obligaciones Bancarias

Conformada por:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------------------|------------------|
| Banco Pichincha C.A. | | |
| Préstamo por \$ 1,840,000 a una tasa de interés de 8% y con vencimiento en Mayo 31 del 2012. | 1,840,000 | |
| Saldo porción corriente préstamo de \$ 1,000,000 | 17,542 | |
| Porción corriente préstamo \$1,000,000 (Nota 8) | 199,838 | 182,392 |
| Porción corriente préstamo \$1,000,000 (Nota 8) | 220,871 | 218,307 |
| Préstamo por \$1,800,000 a una tasa de interés de 7.50% y con vencimiento en Abril 8 del 2013. | 1,800,000 | |
| Total | <u>2,238,251</u> | <u>2,240,699</u> |

7. Cuentas por Pagar

Conformada por:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Proveedores Locales a) | 4,936,872 | 2,200,925 |
| Proveedores del Exterior b) | 15,856,010 | 13,626,087 |
| Obligaciones con la administración tributaria c) | 961,401 | 932,534 |
| Impuesto a la renta del Ejercicio | 337,634 | 286,172 |
| Obligaciones con el IESS | 64,465 | 50,852 |
| Participación Trabajadores | 253,937 | 259,593 |
| Otras Cuentas por Pagar | 34,195 | 194,474 |
| Gastos Acumulados | <u>320,172</u> | <u>215,586</u> |
| | <u>22,764,686</u> | <u>17,766,223</u> |

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- a) Incluye principalmente valores a pagar por US\$ 215,686 a Blancox S.A.; US\$ 446,041 a Ideas Hogar Internacional; US\$ 258,758 a Joavi S.A.; US\$ 220,720 QBE Seguros Equinoccial; US\$ 110,058 a TOKO S.A.; US\$ 32,755 a BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A.; US\$ US\$ 388,548 a Calbaq S.A.; US\$ 103,712 a Optikly S.A.; US\$ US\$ 44,099 a Pirotecnics S.A.; US\$ 20,411; US\$ 21,005 a Seamont S.A.; US\$ 65,216 a Dai Ichi Importadora y Exportadora S.A. entre otros menores, por la compra de bienes y prestación de servicios.

- b) Incluye principalmente los valores a pagar por US\$ 2.919.687 a Bright Export Limited; US\$ 5.114.897 a Chase International Export; US\$ 6.877.762 a Sanda King Industries Ltd.; US\$ 514,887 a Singer Americas Trading S.A.C; entre otros, por la compra de productos terminados para la venta.

- c) Incluye los valores por pagar US\$ 911,675 por IVA en ventas; US\$ 31,255 por Retenciones de IVA y US\$ 18,471 por Retenciones en la fuente.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

8. Obligaciones bancarias a largo plazo

Conformada por:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------|------------------|
| Royal Bank of Canada | | |
| Corresponde a préstamo de \$2,000,000 a una tasa de interés de 1.53% y con vencimiento en Febrero 21 del 2012. | 2,000,000 | |
| Renovación del préstamo de \$2,000,000 a una tasa de interés de 1.85% con pagos trimestrales de interés y con vencimiento en Diciembre 12 del 2013. | 2,000,000 | |
| Corresponde a préstamo de \$1,000,000 a una tasa de interés de 1.53% y con vencimiento en Abril 23 del 2012. | 1,000,000 | |
| Renovación del préstamo de \$1,000,000 a una tasa de interés de 1.85% con pagos trimestrales de interés y con vencimiento en Diciembre 12 del 2013. | 1,000,000 | |
| | <u>1,000,000</u> | |
| | 3,000,000 | 3,000,000 |
| Banco Pichincha C.A. | | |
| Corresponde a préstamo de \$1,000,000 a una tasa de interés de 9.22% y con vencimiento en Noviembre 7 del 2015. | 637,849 | 820,241 |
| Menos porción corriente | (199,838) | (182,392) |
| | <u>438,011</u> | <u>637,849</u> |
| Corresponde a préstamo de \$1,000,000 a una tasa de interés de 8.84% y con vencimiento en Octubre 2 del 2015. | 657,510 | 875,801 |
| Menos porción corriente | (220,871) | (218,291) |
| | <u>436,639</u> | <u>657,510</u> |
| | <u>3,874,650</u> | <u>4,295,359</u> |

Los préstamos del Banco Pichincha C.A., están garantizados con Hipoteca abierta especial sobre el inmueble consistente en el solar 5 de la manzana C, ubicado en el Parque Industrial El Sauce ubicado en la parroquia Tarqui, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, signado con el código catastral 60-0018-005-0000-0-0, propiedad de la compañía relacionada Inversiones y Negocios C. Ltda.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

9. Cuentas por Pagar Largo Plazo

Conformadas por:

| | | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|----|------------|------------|
| Cuenta por Pagar del exterior | a) | 29,897,929 | 11,825,091 |
| Préstamos accionistas | b) | 436,807 | 15,001,414 |
| Jubilación Patronal | | 604,598 | 739,033 |
| Bonificación por desahucio | | 156,356 | 76,269 |
| Otros pasivos a largo plazo | c) | 100,000 | - |
| | | 31,195,690 | 27,641,807 |

- a) Incluye US\$ 14.796.515 por valores a pagar al proveedor Bright Export Limited residente en China, por el contrato de traspaso de inventarios celebrado con fecha Diciembre 19 del 2009, entre ellos y el Sr. Estuardo Sánchez García (subrogación de deuda) el cual será cancelado posteriormente, esto en base a la disposición del flujo de caja de la compañía.(Nota 16)
- b) Incluye US\$ 15.101.414 por la cesión de deudas pendientes que mantiene Alessa S.A. el cual la realiza el Sr. Estuardo Sánchez García en calidad de cedente a favor de Zenith Group Inmuebles, Sociedad Anónima residente en Costa Rica; como cessionaria , el mismo que fue realizado bajo escritura pública con fecha Diciembre 28 del 2012; este convenio no genera intereses. Al 31 de Diciembre del 2012, este valor fue reclasificado a Cuentas por pagar al Exterior.

Con fecha Septiembre 7 del 2012, como resultado de la rescisión del aumento de capital en numerario, el valor recibido por ese concepto se registra como cuenta por pagar a los accionistas.

- c) Corresponden a valores por préstamos a terceros los mismos que no tienen tasas de intereses ni vencimientos pactados.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

10. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal del 23% y 24% respectivamente y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Utilidad del ejercicio | 1,692,910 | 2,323,616 |
| Efectos netos ajustes NIIF | (936,186) | |
| Base para la participación empleados | 1,692,910 | 1,387,430 |
| 15% participación empleados | <u>(253,937)</u> | <u>(208,115)</u> |
| | 1,438,973 | 1,179,315 |
| Partidas conciliatorias | | |
| Más Gastos no deducibles | 29,000 | 13,067 |
| Base Imponible | <u>1,467,973</u> | <u>1,192,382</u> |
| Impuesto a la Renta causado | <u>337,634</u> | <u>286,172</u> |

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

Utilidad básica por acción

* El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes:

El detalle de la utilidad básica por acciones como sigue:

| | |
|---|----------------|
| Utilidad neta disponible para accionistas | us\$ 1,101,340 |
| Cantidad promedio de acciones comunes | <u>163,203</u> |
| Utilidad básica por acción | <u>6.75</u> |

La compañía canceló por concepto de honorarios profesionales a ejecutivos aproximadamente US\$ 537,992 en el año 2012 y US\$ 567,160 en el año 2011.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

11. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 163.203 dividido en 163.203 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

12. Aportes para futura capitalización

De acuerdo al Acta de Junta de Accionistas de fecha 31 de Agosto del 2011, los accionistas decidieron aumentar el capital suscrito por un total de US\$ 436.807, mediante su entrega en numerario; en relación al porcentaje de participación de cada uno, indicado en tabla descrita en dicha acta, el cual aun se encuentra en espera de aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 7 de Septiembre del 2012 y según Acta de Junta General de Accionistas, en su único punto por unanimidad resuelven dejar sin efecto lo acordado en la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de Agosto del 2011, mencionado en el párrafo inicial, que tiene relación con el aumento de capital.

Según Acta de Junta de Accionistas del 14 de Diciembre del 2012, los accionistas decidieron aumentar el capital suscrito por un total de US\$ 436,797, con cargo a las utilidades de los ejercicios anteriores.

13. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la compañía no ha efectuado apropiación alguna.

14. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

15. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por Cobrar</u> | | | |
| Pacific Bottling Company S.A. | | 644.650 | 644.650 |
| Inmobiliaria Sánchez S.A. | | 1.597.423 | 1.931.333 |
| Inversiones y Negocios Cía. Ltda. | | 4.043.460 | 4.202.206 |
| Hotel Mar S.A. | | 1.353.870 | 1.421.370 |
| Total | (Nota 2) | 7.639.402 | 8.199.559 |

Cuentas por Pagar

| | | |
|--------------------------|--|------------|
| Préstamos de accionistas | | 15.001.414 |
| <u>15.001.414</u> | | |

Las transacciones con las compañías relacionadas fueron como sigue:

Ingresos

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Inversiones y Negocios Cía. Ltda. | 20.515 |
| Pacific Bottling Company S.A. | 261 |
| Total | 261 |

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Préstamos entregados

| | | |
|-------|--------|-----------|
| | | 830.092 |
| | | 81.013 |
| | 95.318 | 171.253 |
| Total | 95.318 | 1.082.358 |

Préstamos recibidos de accionistas

| | |
|------------------|---------|
| Pagos realizados | 350.276 |
|------------------|---------|

Los valores por cobrar a Inversiones y Negocios C. Ltda. Y Hotel Mar S.A., corresponden a préstamos sin tasa de interés ni fecha de vencimiento pactado.

16. Contratos vigentes.

Compra venta de activos y pasivos

Al 17 de Diciembre del 2009 según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionista; se manifiesta la compraventa o transferencia de dominio de Activos y Pasivos que realiza el Sr. Estuardo Sánchez García a favor de la compañía Almacenes Estuardo Sánchez S.A., la cual se manifiesta que transferirán Activos, en su mayoría Inventarios de Mercaderías disponibles para la venta cuyo valor asciende a US\$ 14,740,812; por otra parte manifiesta que se transferirán Pasivos correspondientes a la deuda mantenida por el Sr. Estuardo Sánchez con la Compañía extranjera Brighth Export Limited, residente en China por el monto de US\$ 14,740,812; del cual la Junta de Accionistas autoriza la adquisición de activos y pasivos por el monto en mención, el cual podrá ser cancelado de manera mensual, trimestral, semestral o anual, esto en base a la disposición del flujo de caja de la compañía.

Sobre lo anterior mencionado con fecha 18 de Diciembre del 2009, el Sr. Estuardo Sánchez García celebró un Contrato de Compraventa o transferencia de dominio en calidad de "vendedor" a favor de la compañía Almacenes Estuardo Sánchez S.A. en calidad de "compradora" de los Activos y Pasivos en referencia.

ALESSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Contrato de fideicomiso mercantil.

La compañía al 3 de Diciembre del 2010 celebra el Contrato de Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía denominado "Fideicomiso Bodegas Alessa" en calidad de Beneficiario secundario; conjuntamente con la compañía Frankisa S.A. y otras compañías en calidad de Beneficiario acreedor o constituyente; el cual consiste en solares y edificaciones ubicados en el Parque Industrial el Sauce; el contrato mantiene como objeto lo siguiente:

La conformación del presente fideicomiso mercantil con el afán de que el mismo sirva como garantía de las obligaciones que la Beneficiaria Secundaria adquiere para con el Beneficiario Acreedor por los bienes que se aportan al presente patrimonio autónomo, a cuyo cumplimiento será transferida la propiedad de los inmuebles aportados en garantía a favor de la Beneficiaria Secundaria.

17. Eventos subsecuentes

2012

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, Junio 26 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten su revelación.

2011

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, Agosto 20 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten su revelación.
