

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.

Registro Único de Contribuyentes: 0992124857001

Dirección: Sucre 828 y Lorenzo de Garaicoa

Moneda Funcional: US Dólares Estadounidenses

Bases de Presentación y Declaración de Cumplimiento con NIIF completas.

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.

PINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 periodos que se presentan.

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

Alessa S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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.

1. Caja bancos

Conformada por:

	<u>2011</u>
Bancos	1.275.696
Total	<u><u>1.275.696</u></u>

2. Cuentas por cobrar

Conformada por:

		<u>2011</u>
Clientes	a)	3,912,977
Relacionadas	(Nota 15) b)	8,199,559
Crédito tributario	c)	1,540,253
Empleados		272,630
Frankisa	d)	2,100,000
Otros		34,436
		<u>16,059,855</u>
Provisión para cuentas incobrables		<u>(350,575)</u>
Total		<u><u>15,709,280</u></u>

a) Incluye principalmente valores por cobrar a Pacific Bottling Company S.A. por US\$ 644.650, por venta de maquinaria; Macnelly por US\$ 350.575; Compañía General de Comercio y Mandato S.A. por US\$ 186.437; Ayala Córdova Hugo Francisco por US\$ 147.024; Ortiz Gerardo US\$ 141.820; Cobeña Solórzano Nexar por US\$ 112.914; Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A. por US\$

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

100.176; Hung Man Kuen por US\$ 96.550; Oresa Imagination por US\$ 94.861; entre otros.

- b) Corresponde a valores por cobrar a las compañías relacionadas Inmobiliaria Sánchez, Inversiones y Negocios y Hotel Mar, por concepto de préstamos sin fecha de vencimiento ni tasas de interés pactados.

- c) Corresponde a crédito tributario de IVA por US\$ 1.051.843; Retenciones de Impuesto a la Renta por US\$ 335.710 y Anticipo de Impuesto a la Renta por US\$ 152.700.

- d) 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 2011 y 2010 aportó, US\$ 1.100.000 y US\$ 1.000.000, 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.

La política de crédito de la Compañía para clientes fluctúa entre 30 y 60 días plazo y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo por cobrar a clientes representa facturas al cobro por venta de mercaderías .

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2011</u>
Inventario Producto Terminado	34.881.022
	<u>34.881.022</u>
Menos estimación de obsolescencia	(121.931)
Estimación por valor neto realizable	<u>(2.990)</u>
Total	<u><u>34.756.101</u></u>

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.

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

4. Activos fijos

Conformado por:

	<u>2011</u>
Equipos de Oficina	135,086
Maquinaria y Equipos	37,009
Muebles y Enseres	660,137
Instalaciones	186,481
Equipos de Computación y Software	344,849
Vehiculos	<u>173,377</u>
Total	1,536,939
Menos depreciación acumulada	<u>(916,198)</u>
Total	<u><u>620,741</u></u>

El movimiento de activos fijos, en el período fue como sigue:

	<u>2011</u>
Costo	
Saldo inicial	1,422,401
Compras	150,688
Bajas	(10,350)
Ajustes por NIIF	<u>(25,800)</u>
Saldo final	<u><u>1,536,939</u></u>

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

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

Los Activos Fijos se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

Cuenta Tasa

Muebles y enseres, equipos de oficina 10%

Vehículos 20%

Equipos de computación 33%

Maquinarias y equipos 10%

Instalaciones 10%

5. Otros activos a largo plazo

Conformado por:

	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	15,334
Construcciones en Propiedades de Terceros	a) 539,818
Bonos Corpei	35,499
	<hr/>
	590,651
Depreciación acumulada (const. Propiedad de terceros)	(11,485)
	<hr/>
	<u><u>579,166</u></u>

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.

6. Obligaciones Bancarias

Conformada por:

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

2011

Banco Pichincha C.A.

Corresponde a préstamo de \$1.840.000 a una tasa de interés de 8% y con vencimiento en Mayo 31 del 2012.

1,840,000

Porción corriente préstamo \$1.000.000 (Nota 9)

182,392

Porción corriente préstamo \$1.000.000 (Nota 9)

218,307

Total

2,240,699

7. Cuentas por Pagar

Conformada por:

2011

Proveedores Locales	a)	2,200,925
Proveedores del Exterior	b)	13,626,087
Obligaciones con la administracion tributaria	c)	1,218,339
Obligaciones con el IESS		50,852
Participación Trabajadores		259,593
Otras Cuentas por Pagar		194,474
Gastos Acumulados		215,586
		<u>17,765,856</u>

- a) Incluye principalmente valores por pagar a Blancox S.A. por US\$ 230.545; Calbaq S.A. por US\$ 604.136; Ideas de Hogar Internacional S.A. por US\$ 105.363; Joavis S.A. por US\$ 291.175; Toko S.A. por US\$ 200.548.
- b) Incluye principalmente valores por pagar a Bright Exports Limited por US\$ 4.264.127; Chase International Exports Ltd. por US\$ 3.884.714; Sanda King Industries Ltd. por US\$ 4.828.861.
- c) Incluye principalmente a US\$ 887.278 por IVA en ventas por pagar y US\$ 285.805 por Impuesto a la renta anual.

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

8. Obligaciones bancarias a largo plazo

Conformada por:

	<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
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
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.	820,276
Corresponde a préstamo de \$1.000.000 a una tasa de interés de 8.84% y con vencimiento en Octubre 2 del 2015.	875,782
	<hr/> 4,696,058
Menos porción corriente préstamo \$1.000.000 (Nota 6)	(182,392)
Menos porción corriente préstamo \$1.000.000 (Nota 6)	(218,307)
	<hr/>
Total	<u><u>4,295,359</u></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.

9. Cuentas por Pagar Largo Plazo

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

Conformadas por:

		<u>2011</u>
Cuenta por Pagar del exterior	a)	11.825.091
Préstamos accionistas	(Nota 15) b)	15.001.414
Jubilación Patronal	c)	739.033
Bonificación por desahucio		<u>76.269</u>
		<u><u>27.641.807</u></u>

- a) Corresponde a valor por pagar al exterior 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 de manera mensual, trimestral, semestral o anual, esto en base a la disposición del flujo de caja de la compañía.
- b) Corresponde a préstamos a accionistas sin fecha de vencimiento, ni tasa de interés pactado.
- c) Corresponde a la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio, el cual esta soportado con el respectivo calculo actuarial realizado por un perito independiente.

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

10. Impuesto a la Renta

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

	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio antes de ajustes NIIF	<u>1,387,430</u>
Base para la participación empleados	1,387,430
15% participación empleados	<u>(208,115)</u>
	1,179,315
Partidas conciliatorias	
Más	
Efectos netos ajustes NIIF	936,186
Gastos no deducibles	<u>13,067</u>
Base Imponible	<u>2,128,568</u>
24% Impuesto a la Renta	510,856
(-) Reversión activo por impuesto diferido	<u>(225,051)</u>
Impuesto Causado	<u><u>285,805</u></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\$ 1,379,594
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>163,203</u>
Utilidad básica por acción	<u><u>8.45</u></u>

La compañía canceló por concepto de honorarios profesionales a ejecutivos aproximadamente US\$ 567.160 en el año 2011.

11. Capital social

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

Al 31 de Diciembre del 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 a decisión de Acta de Junta de Accionistas con fecha 1 de Agosto del 2011, los accionistas decidieron aumentar el capital suscrito por un total de US\$ 436.807, mediante su entrega en numerario de acuerdo 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.

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 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.

15. Transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2011</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>	
Pacific Bottling Company S.A.	644,650
Inmobiliaria Sánchez	1,931,333
Inversiones y Negocios	4,202,206
Hotel Mar	<u>1,421,370</u>
Total	<u><u>8,199,559</u></u>

(Nota 2)

ALESSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011
En dólares estadounidenses

		<u>2011</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Préstamos de accionistas	Nota 9	15.001.414
		<u>15.001.414</u>

Las transacciones con las compañías relacionadas fueron como sigue:

		<u>2011</u>
<u>Ingresos</u>		
Pacific Bottling Company S.A.		261
Total		<u>261</u>

		<u>2011</u>
<u>Préstamos entregados</u>		
Inmobiliaria Sanchez		830,092
Inversiones y Negocios		81,013
Hotelmar S.A.		171,253
Total		<u>1,082,358</u>

<u>Préstamos recibidos de accionistas</u>		
Pagos realizados		350,276

Los valores por cobrar a Inmobiliaria Sánchez, Inversiones y Negocios, Hotel Mar y accionista Estuardo Sánchez García corresponden a préstamos sin tasa de interés ni fecha de vencimiento pactado.

16. Eventos subsecuentes

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.
