

Alicorp Ecuador S. A.

*Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
e Informe de los Auditores Independientes*

ALICORP ECUADOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Contenido

Página

Informe de los Auditores Independientes	2
Estado (no consolidado) de situación financiera	3
Estado (no consolidado) de resultado integral	4
Estado (no consolidado) de cambios en el patrimonio	5
Estado (no consolidado) de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros (no consolidados)	7 – 28

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
de Alicorp Ecuador S. A.:

Informe sobre los estados financieros (no consolidados)

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Alicorp Ecuador S.A., que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros (no consolidados)

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros (no consolidados). Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados) debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros (no consolidados).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros (no consolidados) presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Alicorp Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Deloitte & Touche.

Guayaquil, Agosto 1, 2013
SC-RNAE 019

Jaime Castro H.

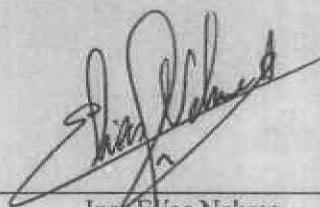
Jaime Castro H.
Socio
Registro # 0.7503

ALICORP ECUADOR S. A.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	4,479	4,765
Cuentas por cobrar	4,18	17,196	10,279
Inventarios	5	11,422	3,927
Impuestos corrientes	10	185	111
Activos mantenidos para la venta	6	318	318
Otros activos		<u>33</u>	<u>5</u>
Total activos corrientes		<u>33,633</u>	<u>19,405</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	289	312
Inversiones en subsidiaria y asociada	8	13,007	12,870
Impuestos no corrientes	10	2,878	159
Impuesto diferido	10	<u>204</u>	<u>473</u>
Total activos no corrientes		<u>16,378</u>	<u>13,814</u>
TOTAL		<u>50,011</u>	<u>33,219</u>

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)



Ing. Elías Nehme
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2012**
(en miles de U.S. dólares)**2011****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar

9,18

29,539

18,668

Gastos acumulados

12

1,309

991

Impuestos corrientes

10

51

53

Total pasivos corrientes

30,899

19,712

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligación por beneficios definidos

13

118

77

Total pasivos

31,017

19,789

PATRIMONIO:

15

Capital social

11,900

11,900

Reserva legal

1,127

86

Resultados acumulados

5,967

1,444

Total patrimonio

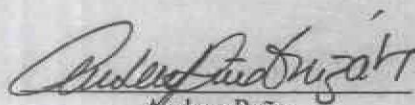
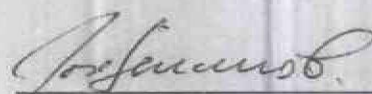
18,994

13,430

TOTAL

50,011

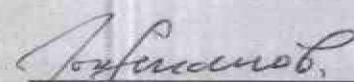
33,219

Andrea Peña
Gerente FinancieroJosé Serrano
Contador General

ALICORP ECUADOR S. A.**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	16,18	99,773	78,700
COSTOS DE VENTA	17,18	(80,917)	(64,115)
MARGEN BRUTO	16	<u>18,856</u>	<u>14,585</u>
GASTOS:	17		
Ventas		7,145	6,038
Administración		2,213	1,661
Pérdida por deterioro de inversión en asociada	8	1,362	1,128
Otros		<u>599</u>	<u>1,206</u>
Total		<u>11,319</u>	<u>10,033</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>7,537</u>	<u>4,552</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	10		
Corriente		1,632	1,094
Diferido		<u>269</u>	<u>419</u>
Total		<u>1,901</u>	<u>1,513</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL		<u>5,636</u>	<u>3,039</u>

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)


Ing. Elias Nehme
Gerente General
Andrea Peña
Gerente Financiero
José Serrano
Contador General

ALICORP ECUADOR S. A.

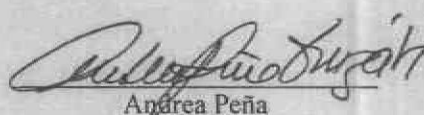
**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	11,900	86	(1,595)	10,391
Utilidad	—	—	<u>3,039</u>	<u>3,039</u>
Diciembre 31, 2011	11,900	86	1,444	13,430
Utilidad			5,636	5,636
Apropiación		1,041	(1,041)	
Otros	—	—	<u>(72)</u>	<u>(72)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>11,900</u>	<u>1,127</u>	<u>5,967</u>	<u>18,994</u>

Ver notas a los estados financieros (no consolidados)



Ing. Elías Nehme
Gerente General



Andrea Peña
Gerente Financiero

José Serrano
Contador General

ALICORP ECUADOR S. A.

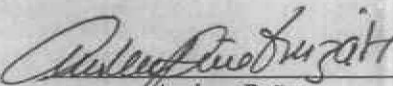
**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	96,891	77,225
Pagado a proveedores, empleados y otros	(93,975)	(64,516)
Pago de impuesto a la renta	<u>(1,647)</u>	<u>(1,094)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>1,269</u>	<u>11,615</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Desembolsos en inversiones en subsidiaria	(1,500)	(7,508)
Adquisición de propiedades	(55)	(43)
Adquisiciones de activos mantenidos para la venta	<u>—</u>	<u>(316)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(1,555)</u>	<u>(7,867)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	(286)	3,748
Saldo al comienzo del año	<u>4,765</u>	<u>1,017</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO, NOTA 3.	<u>4,479</u>	<u>4,765</u>

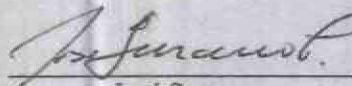
Ver notas a los estados financieros (no consolidados)



Ing. Elias Nehme
Gerente General



Andrea Peña
Gerente Financiero



José Serrano
Contador General