



**WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C. LTDA.**

*Contadores Públicos - Auditores - Consultores*

**Miembro de Horwath International**

Av. 10 de Agosto 1792 Edificio Santa Rosa 4to. piso

Quito - Ecuador

Teléfonos: 222 4181 / 222 8714 / 252 4006 / 252 6110

Fax: (593-2) 222 6009

P.O.Box 17-10-2794

e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

Quito, Julio 15 de 2002

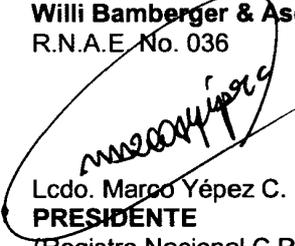
**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de ALPACÍFIC S.A.**

1. Hemos examinado los Balances Generales de **ALPACÍFIC S.A.** al 31 de Diciembre de 2001 y 2000, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorias nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **ALPACÍFIC S.A.** al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los Resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y sus Flujos del Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos periodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

R.N.A.E. No. 036

  
Lcdo. Marco Yépez C.

**PRESIDENTE**

(Registro Nacional C.P.A. No.11.405)

ALPACIFIC S.A.  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-01</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-00</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Caja y Bancos		US\$ 28.983,30	US\$ 76.738,75
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>			
Clientes	3	1.364.647,12	1.427.019,19
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	4	- 58.099,99	-44.453,52
Otros Deudores		19.815,36	7.385,11
Inventarios	5	777.195,16	331.471,78
Importaciones en Tránsito		72,80	43.470,39
Impuestos Anticipados		3.043,08	4.943,34
Otros Activos Corrientes		2.370,90	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>2.138.027,73</u></b>	<b><u>1.846.575,04</u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Activos Fijos Depreciables	6	190.508,01	109.464,30
Menos: Depreciación Acumulada	6	- 83.835,91	-72.938,66
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b>106.672,10</b>	<b>36.525,64</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US\$ <u>2.244.699,83</u></b>	<b>US\$ <u>1.883.100,68</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. José Sperber  
Gerente General

María de Muñoz  
Contadora  
Registro Nacional C.P.A. No. 3418

ALPACIFIC S.A.  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>Saldo al 31-dic-01</u>	<u>Saldo al 31-dic-00</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones Bancarias		US\$ 15.683,94	US\$ -
Proveedores	7	878.743,18	1.020.809,47
Acreedores	8	122.702,15	166.753,84
Instituciones Públicas		45.837,37	30.479,82
Provisión Beneficios Sociales	9	98.949,29	36.409,79
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1.161.915,93</u></b>	<b><u>1.254.452,92</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTES</u></b>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	10	122.401,73	125.352,59
Cuentas por Pagar Accionistas		-	6.365,80
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>122.401,73</u></b>	<b><u>131.718,39</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>US\$ <u>1.284.317,66</u></b>	<b>US\$ <u>1.386.171,31</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Pagado	11	150.000,00	150.000,00
Reserva Legal		66.624,65	5.166,82
Reserva Facultativa		178.758,36	42.745,44
Reserva de Capital	12	147.891,64	147.891,64
Utilidad Neta del Período		417.107,52	151.125,47
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>960.382,17</u></b>	<b><u>496.929,37</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>US\$ <u>2.244.699,83</u></b>	<b>US\$ <u>1.883.100,68</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. José Sperber  
**Gerente General**

María de Muñoz  
**Contadora**  
 Registro Nacional C.P.A. No. 3418

**ALPACIFIC S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>Saldo al 31-dic-01</u>	<u>Saldo al 31-dic-00</u>
Ventas de Mercaderías		US\$ 4.798.872,93	US\$ 3.777.709,81
Menos: Costo de Ventas		- 3.599.460,74	-2.999.332,50
<b>Utilidad Bruta</b>		<b><u>1.199.412,19</u></b>	<b><u>778.377,31</u></b>
<b>Menos: Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Venta		- 382.314,61	-253.809,17
Gastos de Administración		- 167.589,08	-294.654,38
<b>Utilidad Operacional</b>		<b><u>649.508,50</u></b>	<b><u>229.913,76</u></b>
<b>Ingresos y Gastos No Operacionales</b>			
<b>Más:</b> Ingresos no Operacionales		4.777,82	1.746,25
Resultado por Exposición a la Inflación (REI)		-	5.401,15
<b>Menos:</b> Egresos no Operacionales		-	-1,60
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>US\$ 654.286,32</u></b>	<b><u>US\$ 237.059,56</u></b>
Menos: 15% Participación Trabajadores		- 98.142,95	-35.558,93
25% Impuesto a la Renta	13	- 92.690,57	-50.375,16
<b>UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>US\$ 463.452,80</u></b>	<b><u>US\$ 151.125,47</u></b>
10% Asignación Reserva Legal		- 46.345,28	-
<b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>		<b><u>US\$ 417.107,52</u></b>	<b><u>US\$ 151.125,47</u></b>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros**

Ing. José Sperber  
**Gerente General**

Maria de Muñoz  
**Contadora**  
 Registro Nacional C.P.A. No. 3418

ALPACIFIC S.A.  
 ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Revalorizac. del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidades no Distribuidas	Reserva de Capital	Utilidades del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1999</b>	<b>US\$ 10.000,00</b>	<b>7.044,65</b>	<b>36.755,90</b>	<b>118.717,95</b>	<b>1.181,78</b>	<b>41.841,71</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>US\$ 215.541,99</b>
Transferencia de la Reexpresión Monetaria	-	-	-	1.181,78	(1.181,78)	-	0,00	-	0,00
Ajustes a Activos Fijos	-	-	-	298,25	-	-	0,00	-	298,25
Transferencia utilidades 1999 a las cuentas de	-	4.184,17	37.657,54	-	-	(41.841,71)	0,00	-	0,00
Aplicación NEC 17 Patrimonio	-	-	-	105.184,76	(47.009,33)	-	-	-	58.175,43
Aplicación NEC 17 Activos Fijos	-	-	-	-	8.330,77	-	-	-	8.330,77
Aplicación NEC 17 Inventarios	-	-	-	-	63.457,47	-	-	-	63.457,47
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a la Reserva por Revalorización del Patrimonio	-	-	-	24.778,91	(24.778,91)	-	-	-	0,00
Transferencia a Reserva de Capital	-	-	-	(250.161,64)	-	-	250.161,64	-	0,00
Transferencia de la cuenta Reserva de Capital para aumento de capital.	140.000,00	(6.062,00)	(31.668,00)	-	-	-	-102.270,00	-	0,00
Utilidad Neta del Período 2000	-	-	-	-	-	-	0,00	151.125,47	151.125,47
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2000</b>	<b>US\$ 150.000,00</b>	<b>5.166,82</b>	<b>42.745,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>147.891,64</b>	<b>151.125,47</b>	<b>US\$ 496.929,37</b>
Asignación Reserva Legal y Reserva Facultativa del año 2000	0,00	15.112,55	136.012,92	0,00	0,00	0,00	0,00	151.125,47	0,00
10% Asignación de la Reserva Legal	0,00	46.345,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	46.345,28
Utilidad Neta del Período 2001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	417.107,52	417.107,52
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2001</b>	<b>US\$ 150.000,00</b>	<b>66.624,65</b>	<b>178.758,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>147.891,64</b>	<b>417.107,52</b>	<b>US\$ 960.382,17</b>

Ing. José Sperber  
 Gerente General

María de Muñoz  
 Contadora  
 Registro Nacional C.P.A. No. 3418

**ALPACIFIC S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-01</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-00</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Utilidad Neta del Período	<b>US\$ 417.107,52</b>	<b>US\$ 151.125,47</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO DE CAJA USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Provisión para Cuentas Incobrables	13.646,47	18.373,60
Gasto Depreciación	10.897,25	8.162,89
Resultado por Exposición a la Inflación REI	0,00	-5.401,15
Disminución Jubilación Patronal	-2.950,86	0,00
Asignación Reserva Legal	46.345,28	0,00
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>485.045,66</b>	<b>172.260,81</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>		
Cuentas por Cobrar	47.570,92	-798.044,33
Inventarios	-445.723,38	377.936,56
Importaciones en Tránsito	43.397,59	-40.706,58
Impuestos Anticipados	1.900,26	7.465,83
Obligaciones Bancarias	15.683,94	0,00
Proveedores	-142.066,29	405.952,41
Acreedores	12.122,01	-176.900,29
Instituciones Públicas	15.357,54	130.613,56
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>US\$ -451.757,40</b>	<b>US\$ -93.682,83</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones en Activos Fijos	-81.043,71	-23.119,66
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>US\$ -81.043,71</b>	<b>US\$ -23.119,66</b>
Aumento(Disminución) Neto en Efectivo y Equivalentes	-47.755,45	55.458,32
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período	76.738,75	21.280,43
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período	<b>US\$ 28.983,30</b>	<b>US\$ 76.738,75</b>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros**

Ing. José Sperber  
**Gerente General**

María de Muñoz  
**Contadora**  
 Registro Nacional C.P.A. No. 3418

**ALPACÍFIC S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

**1.1 ANTECEDENTES**

Alpacific S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 29 de abril de 1985, ante el Notario del Cantón Quito Dr. Efraín Martínez Paz, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 732, Tomo 116, el 12 de junio de 1985.

**1.2 OBJETO SOCIAL**

La actividad básica de la compañía es la importación y comercialización de toda clase de licores, extranjeros y nacionales. Los productos importados son adquiridos a través de los correspondientes permisos de importación, con pagos de acuerdo a los plazos convenidos con los proveedores, los que no sobrepasan los 120 días y son traídos principalmente de Chile, Estados Unidos, Francia, Alemania, Reino Unido, México, Venezuela y Haití. Las adquisiciones locales se realizan con una Compañía Relacionada, la que concede plazos de hasta ciento veinte días.

Las ventas se realizan directamente por intermedio de agentes vendedores que recorren todo el país, existiendo además distribuidores exclusivos en Guayaquil y Cuenca. Los créditos que se conceden son de hasta noventa días.

**1.3 ENTORNO ECONÓMICO**

El Gobierno del Ecuador en el Año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, estableciendo como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, debido a la recesión económica que se produjo en los últimos años. Situación por la cual desde el 1 de abril de 2000, la Contabilidad se registra en US\$ (Dólares).

El objetivo del proceso de Dolarización fue restablecer la economía del país, sin embargo los Índices de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001. Por lo tanto el análisis comparativo de los Estados Financieros debe hacerse considerando estas circunstancias.

Los índices de Precios al consumidor que se presentaron en los cuatro últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (I.N.E.C) son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Variación Porcentual</u>
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%

## **2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES**

### **2.1. BASE DE PRESENTACIÓN**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2000, han sido preparados en base a importes históricos con excepción de los activos, pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales, cuyos valores han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales vigentes bajo el Sistema de Conversión de los Estados Financieros de sucres a dólares señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

#### **CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

En el año 2000, la Compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 dólar al 10 de enero de 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de S/. 25.000 por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2001, han sido preparados en dólares, de acuerdo a la normativa expedida en el año 2000, mencionado en los párrafos anteriores.

### **2.2. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

Las Cuentas por Cobrar se encuentran deducidas por una estimación para deudas incobrables que se han constituido considerando aquellas de dudosa recuperabilidad.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

### **2.3. VALUACIÓN DE INVENTARIOS**

En el año 2000, los inventarios, se encuentran ajustados de conformidad con las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17. En el año 2001 los inventarios se encuentran registrados bajo el método de costo promedio que no sobrepasa el valor de mercado.

## 2.4 ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2000, los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico más los ajustes por efectos de la aplicación del Sistema de Dolarización, según las disposiciones contenidas en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

Durante el año 2001, las adiciones de Activos Fijos Depreciables, se encuentran registradas al costo de adquisición.

Las depreciaciones han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activo Fijo	% Depreciación
Muebles de Oficina	10%
Equipo de Computación	20%
Vehículos	20%

## 2.5 REGIMEN TRIBUTARIO

### a. IMPUESTO A LA RENTA

En este periodo la Compañía para efectos de la aplicación del Impuesto a la Renta se acogió a lo dispuesto en el Registro Oficial No. 325 de Mayo 14 de 2001, en la que dispone que "las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de Capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior, a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión".

## 2.6 COBERTURA DE SEGUROS

La Compañía ha contratado pólizas de seguros, cuya duración es de un año, desde la fecha de su contratación, las mismas que se encuentran renovadas para el periodo 2002, cuyo detalle es el siguiente:

Ramo	Vigencia		Valor Monto Asegurado
	Emisión	Vencimiento	
Incendio y Aliadas	16-May-01	16-May-02	20,000.00
Incendio y Aliadas Modal. Flotante	16-May-01	16-May-02	500,000.00
Robo	16-May-01	16-May-02	25,000.00
Pérdida o Destrucción de Dinero	16-May-01	16-May-02	2,000.00
Todo Riesgo	16-May-01	16-May-02	14,725.00
Vehículos	10-Abr-01	10-Abr-02	48,865.76
Vehículos	11-Sep-01	11-Sep-02	125,498.00
Transporte	16-May-01	16-May-02	20,000.00

## 2.7 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Conforme con lo previsto en el Art. 6 de la Ley 124 publicada en el Registro Oficial No.379 de fecha 8 de agosto de 1998, la Compañía mantiene su reserva para cubrir el derecho que tienen sus trabajadores a ser jubilados por parte del patrono siempre y cuando hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo continuo e ininterrumpido.

## 3.- Clientes

Esta constituida por 140 clientes, de los cuales la sumatoria de dieciséis deudores representan el 83% del total de la cartera.

## 4.- Provisión Cuentas Incobrables

Se refiere a una reserva para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad de las cuentas por cobrar a clientes, cuyo movimiento es el siguiente:

Detalle		Saldo 31-Dic-01	Saldo 31-Dic-00
Saldo Inicial	US\$	-44,453.52	-26,079.92
Provisión		-13,646.47	-18,373.60
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>-58,099.99</b>	<b>-44,453.52</b>

## 5. Inventarios

Se refiere a:

Detalle		Saldo 31-Dic-01	Saldo 31-Dic-00
Mercaderías Importadas	US\$	755,793.20	331,471.78
Mercadería Nacional		21,401.96	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>777,195.16</b>	<b>331,471.78</b>

## 6. "Activos Fijos Depreciables"

El movimiento de los Activos Fijos al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es como sigue:

(Ver anexo siguiente)

NOTA No. 6  
ALPACIFIC S.A.  
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

Descripción	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total Activos	Depreciación Acumulada	Total Activos Fijos Neto
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1999 US\$</b>	<b>8.405,54</b>	<b>7.774,37</b>	<b>41.406,64</b>	<b>57.586,55</b>	<b>-47.083,91</b>	<b>10.502,64</b>
<b>Movimiento</b>						
Adiciones	493,75	5.194,91	17.431,00	23.119,66	-8.162,89	14.956,77
NEC 17	5.202,25	3.442,68	19.758,65	28.403,58	-17.635,59	10.767,99
Ventas/Bajas	-66,13	0,00	0,00	-66,13	-1,11	-67,24
Ajustes	0,00	420,64	0,00	420,64	-55,16	365,48
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000 US\$</b>	<b>14.035,41</b>	<b>16.832,60</b>	<b>78.596,29</b>	<b>109.464,30</b>	<b>-72.938,66</b>	<b>36.525,64</b>
<b>Movimiento</b>						
Adiciones	1.469,81	499,00	79.074,90	81.043,71	-10.897,25	70.146,46
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001 US\$</b>	<b>15.505,22</b>	<b>17.331,60</b>	<b>157.671,19</b>	<b>190.508,01</b>	<b>-83.835,91</b>	<b>106.672,10</b>

**7. Proveedores**

Se refiere a:

Detalle		Saldo 31-Dic-01	Saldo 31-Dic-00
Proveedores	US\$	878,743.18	416,303.61
Importaciones por pagar		0.00	604,505.86
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>878,743.18</b>	<b>1,020,809.47</b>

**8. Acreedores**

Corresponden a obligaciones contraídas por concepto de gastos de importaciones, publicidad, honorarios, comisiones, etc.

**9. Provisión Beneficios Sociales**

Se refiere a la provisión de remuneraciones adicionales tales como: décimos tercero y cuarto sueldos y el 15% de participación de las utilidades de la Compañía que por Ley les corresponden a los empleados, los mismos que serán cancelados en el siguiente período.

**10. Provisión Jubilación Patronal**

Se refiere a:

Detalle		Jubilación Patronal	Desahucio	Total
<b>Saldo al 31-Dic-1999</b>		<b>43,153.22</b>	<b>0.00</b>	<b>43,153.22</b>
Provisión		53,558.41	28,640.96	82,199.37
<b>Saldo al 31-Dic-2000</b>		<b>96,711.63</b>	<b>28,640.96</b>	<b>125,352.59</b>
Disminución	10.1	- 2,950.86	0.00	- 2,950.86
<b>Saldo al 31-Dic-2001</b>		<b>93,760.77</b>	<b>28,640.96</b>	<b>122,401.73</b>

- 10.1 En el año 2001, la Compañía disminuyó la Provisión por Jubilación Patronal correspondiente a la parte de uno de sus empleados que falleció en este período, de ahí que la Administración de Alpacific S.A. decidió no incrementar la provisión para el año 2001.

**11. Capital Pagado**

La Compañía se constituyó con un capital de S/.2.000.000 mediante Escritura Pública celebrada el 29 de abril de 1985 ante el Notario del Cantón Quito Dr. Efraín Martínez Paz e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón bajo el No. 6433, Tomo No. 116 el 12 de junio de 1985.

Mediante varios aumentos de capital, la Compañía tiene un capital de S/. 250.000.000 equivalente a US\$ 10,000.00

En el año 2000, la Compañía realizó un incremento de capital mediante la capitalización de las Reservas por US\$ 140,000.00, llegando a un total de US\$ 150,000.00 mediante Escritura Pública otorgada el 21 de septiembre de 2000, ante el Notario Trigésimo Segundo Dr. Ramiro Dávila Silva del cantón Quito y mediante Registro Mercantil No. 3617, Tomo 131 de fecha 24 de noviembre de 2000, una vez convertido de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica es de USD 150.000.00. El cual se encuentra dividido en 150.000 acciones de un dólar cada una.

**12. Reserva de Capital**

Esta constituida por las transferencias de saldo de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de haber aplicado el proceso de dolarización de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

**13. Impuesto a la Renta**

La Compañía ha provisionado el Impuesto a la Renta utilizando el 15% y 25% según documento autorizado por Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, debidamente autorizada por los accionistas, según el siguiente detalle:

Detalle		Parcial	Valor
Utilidad antes de Impuestos	US\$		654.286,32
y participación Trabajadores			
(-) 15% Participación Trabajadores			-98.142,95
<b>Imponible para Impuesto a la Renta</b>			<b>556.143,37</b>
15% Impuesto a la Renta (sobre utilidad a reinvertir)		463.452,80	69.517,92
25% Impuesto a la Renta		92.690,57	23.172,65
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>US\$</b>	<b>556.143,37</b>	<b>92.690,57</b>

**14. Transacciones con Compañías Relacionadas**

En el período 2001, "Alpacífic S.A." efectuó operaciones con empresas en las cuales tienen participación los socios de la empresa en las condiciones normales de mercado, a continuación las transacciones con las compañías relacionadas:

PACÍFIC Cía. Ltda. facturó a ALPACÍFIC S.A. por compra de licores nacionales un valor de US\$ 851,107.73 .

A la Inmobiliaria DAMMEN S.A. se canceló por arriendos de las instalaciones donde funciona ALPACIFIC S.A. la suma de US\$ 30,000.00

Las transacciones arriba mencionadas se efectuaron en términos y condiciones similares que negocian con terceros.

**15. Aspecto Tributario**

Las actividades de la Compañía, han sido fiscalizadas por el Ministerio de Finanzas hasta el año 1995, sin existir hasta la fecha de este informe obligaciones pendientes de pago por este concepto.