

ALCOPESA S.A.

*Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2012 e Informe de
Los Auditores Independientes*

ALCOPESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S.dòlares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

ALCOPESA S.A.

Informe sobre los estados financieros.

He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de **ALCOPESA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por el estado financiero.

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido al 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 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

FUNDAMENTOS PARA LA OPINION CON SALVEDADES.

1. Fuimos nombrados auditores de la empresa **ALCOPESA S.A.**, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y, por lo tanto, no presenciamos el conteo físico de los inventarios al cierre del ejercicio y no pudimos satisfacernos, mediante la aplicación de procedimientos alternativos de los saldos de inventarios al 31 de diciembre de 2012, ascendentes a la suma de 513.216,66 u.m. y 276.042,30 u.m., respectivamente. Como consecuencia de esto, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con los inventarios ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio ni del estado de flujos de efectivo.
2. No obtuvimos confirmación de saldos de: Bancos (Banco del Pichincha) Clientes, Proveedores, Compañías de Seguros.
3. La cuenta 15% participación trabajadores por un valor de US \$ 153.758.48 se encuentra pendiente de cancelación la empresa ha reconocido este valor como deuda a los trabajadores los mismos que corresponden a años anteriores.

Opinión con salvedades.

En mi opinión, los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, excepto por lo mencionado en fundamentos para la opinión con salvedades, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ALCOPESA S.A.**, al 31 de diciembre de 2012, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis.

Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 3 respectivamente, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF.

Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) los que han sido ajustados conforme a las NIIF PYMES, vigentes al 31 de diciembre del 2012.

Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo NIIF PYMES surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión con salvedades el 7 de agosto del 2014.

Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la compañía se describen en las Notas 3 y 24.6 respectivamente.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

El Informe de cumplimiento tributario, se presentarán como parte integrante de mi responsabilidad en las fechas correspondientes.

Quito, 09 de enero del 2017

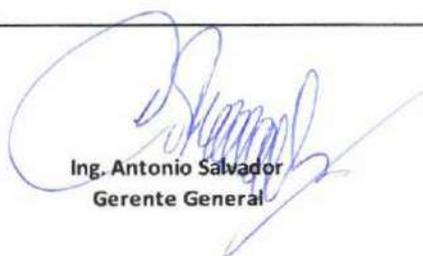


CPA. Byron Tamayo G.
RNAE No. 693
RNC No. 23522

ALCOPESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS	Nota	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	39.937,30	33.495,08
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	6.192.349,40	2.241.811,19
Inventarios	7	513.216,66	276.042,30
Activos por impuestos corrientes	8	556,60	4.067,52
Total activos corrientes		<u>6.746.059,96</u>	<u>2.555.416,09</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	8.773,19	11.140,48
Total activos no corrientes		<u>8.773,19</u>	<u>11.140,48</u>
Determinación Tributaria	10	35.229,96	35.229,96
Otros Activos	11	34.079,95	-
TOTAL		<u>6.824.143,06</u>	<u>2.601.786,53</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Antonio Salvador
Gerente General


Ing. Olga Chachalo
Contadora General

ALCOPESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	2012	2011
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con Instituciones Financieras	12 82.893,09	20.814,28
Cuentas por pagar comerciales	13 3.644.201,29	331.594,50
OBLIGACIONES AL IESS	14 6.076,53	4.085,04
Un resumen de la cuenta es como sigue:	15 51.729,70	29.989,38
Un resumen de la cuenta es como sigue:	16 681.686,57	632.020,98
Un resumen de la cuenta es como sigue:	17 202.806,25	158.560,58
Total pasivos corrientes	4.669.393,43	1.177.064,76
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por Pagar Accionistas	18 43.383,04	49.704,25
Cuentas por Pagar Relacionadas	19 21.742,70	41.656,02
Documentos por pagar Largo Plazo	20 920.924,49	671.143,83
Pasivos por Impuestos Diferidos	21 68.549,41	-
Obligaciones por beneficios definidos	22 27.537,00	-
Total pasivos no corrientes	1.082.136,64	762.504,10
Total pasivos	5.751.530,07	1.939.568,86
PATRIMONIO:		
Capital social	24 47.000,00	47.000,00
Reserva legal	23.500,00	23.500,00
Reserva Facultativa	4.046,09	4.046,09
Reserva de Capital	563,20	563,20
Resultados Acumulados	441.231,33	335.545,84
Ajustes NIIF	140.906,36	-
Resultados del Ejercicio	415.366,01	251.562,54
Total patrimonio	1.072.612,99	662.217,67
TOTAL	6.824.143,06	2.601.786,53
	6.824.143,06	
	0,00	

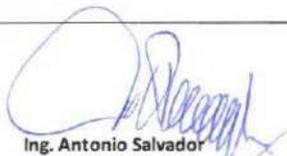

Ing. Antonio Salvador
Gerente General


Ing. Olga Chachalo
Contador General

ALCOPESA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

		2012	2011
	NOTAS		
INGRESOS OPERACIONALES	25	4.138.421,92	2.695.122,38
COSTO DE VENTAS	26	<u>3.566.768,36</u>	<u>2.015.573,02</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		571.653,56	679.549,36
Gastos de Administración y Ventas	27	<u>147.710,65</u>	<u>426.821,23</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		423.942,91	252.728,13
Otros Ingresos/Gastos			
Otros Gastos no operacionales	28	<u>8.576,90</u>	<u>1.166,20</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS		415.366,01	251.561,93
Menos:			
15% Participación trabajadores		62.304,90	37.734,29
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		<u>82.122,47</u>	
Total		<u>144.427,37</u>	<u>37.734,29</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>270.938,64</u>	<u>213.827,64</u>
RESERVA LEGAL		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>270.938,64</u>	<u>213.827,64</u>

Ver notas a los estados financieros

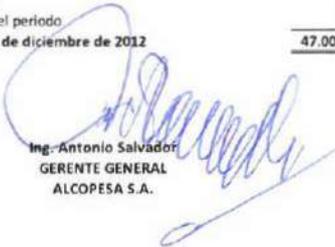

 Ing. Antonio Salvador
 Gerente General.


 Ing. Olga Chachalo
 Contadora General.

ALCOPESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO

AL 31 de DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados de Años Anteriores</u>	<u>Reserva Efectos NIIF</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Resultado del Ejercicio							50.208,91	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	47.000,00	23.500,00	4.046,09	563,20	376.595,87	-	50.208,91	501.914,07
Vanaciones	-	-	-	-	(41.050,03)	-		
Resultado del Ejercicio							251.562,54	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	47.000,00	23.500,00	4.046,09	563,20	335.545,84	-	251.562,54	662.217,67
Variaciones	-	-	-	-	105.685,49			
Resultado del periodo							415.366,01	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	47.000,00	23.500,00	4.046,09	563,20	441.231,33	140.906,36	415.366,01	1.072.612,99

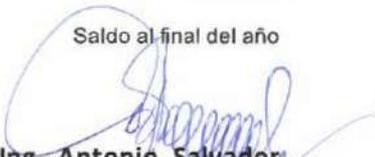

Ing. Antonio Salvador
GERENTE GENERAL
ALCOPESA S.A.


Ing. Olga Chachalo
CONTADORA GENERAL
ALCOPESA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

ALCOPESA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	176.515,29	2.192.450,00
Pagado a proveedores y empleados	(51.850,22)	(2.708.139,50)
Costos financieros	(8.576,90)	(1.166,00)
Otros Ingresos	(144.429,02)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(28.340,85)</u>	<u>(516.855,50)</u>
 <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(1.061,21)	(7.210,00)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.061,21)</u>	<u>(7.210,00)</u>
 <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pagos de Pasivos Largo Plazo	35.844,28	638.135,50
Utilidades Retenidas		(91.259,00)
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	<u>35.844,28</u>	<u>546.876,50</u>
 CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	6.442,22	22.811,00
Saldo al inicio del año	33.495,08	10.684,00
Saldo al final del año	<u>39.937,30</u>	<u>33.495,08</u>


Ing. Antonio Salvador
GERENTE GENERAL
ALCOPESA S.A.


Ing. Olga Chachalo
CONTADORA GENERAL
ALCOPESA S.A.

ALCOPESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

ALCOPESA S.A, Fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. JORGE WASHINGTON LARA de la notaría vigésima séptima del Cantón Quito con fecha 21 de Agosto de 1991, se constituye la Compañía ALCOPESA S.A, y su inscripción en el registro mercantil en ese mismo año.

Objeto social.

El objeto social de la compañía es la rectificación y destilación de alcoholes y aguardientes, el añejamiento de ron, fabricación, producción, importación, exportación, representación, y consignación, de todo tipo de alcoholes, medicinales, colorinas, perfumes, cosméticos, artículos de tocador, vinos, aguas, agua destilada, todo tipo de licores, bebidas alcohólicas, cerveza, bebidas gaseosas y afines y la comercialización, y distribución, de los mismos, sin limitación alguna y permitidos por la ley. Para el cumplimiento de los objetivos de la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos, tanto civiles como mercantiles. Participar como socia o accionista de toda clase de compañías existentes o futuras. Representar a personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras que tenga relación al objeto social.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

1.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de ALCOPESA S.A, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

1.2 Bases de preparación Los estados financieros de ALCOPESA S.A, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF).

1.3 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

1.4 Inversiones – Son activos financieros destinados a invertir en otras empresas que pueden en un futuro a mediano o largo plazo generar rendimientos que aporten en beneficio de la compañía.

1.5 Inventarios – Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

1.6 Propiedades, planta y equipo

1.6.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de mantenimiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

1.6.2 Medición posterior al reconocimiento a modo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período que se incurren.

1.6.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30-40
Machinerya y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	5-7
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

1.6.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

1.7 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se

hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

1.8 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

1.8.1 Impuesto corriente – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

1.8.2 Impuestos diferidos – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos inducidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía dispondrá de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corriente y diferidos – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son inducidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se

reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

1.9 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

1.10 Beneficios a empleados.

1.10.1 Beneficios deferridos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios deferridos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

1.10.2 Partición a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la partición de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

1.10.3 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

1.10.4 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de las actividades de la empresa ALCOPESA S.A, por la venta y comercialización de licores, se reconocen al momento que la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

1.10.5 Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

1.10.6 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cerca en el que se conocen.

1.10.7 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y ésta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

1.11 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

1.11.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.11.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del cedente y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

1.11.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

1.11.4 Pasivos financieros emitidos por la Compañía – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

1.11.5 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

1.11.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activa

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

1.11.7 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06. QI D. 004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08 G DSC. 010 del 20 de

noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIF.

De acuerdo al o antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraba vigente al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambio en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIF que se establece en la NIF1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** – La NIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIF.

ALCOPESA S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PGCA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2012) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Uso de valor razonable como costo atribuido** – La exención de la NIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor

razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comprable:

- a) Al valor razonable, o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIF.

ALCOPELAS A, optó por la medición de partidas de propiedades, planta y equipo a su valor al costo depreciado, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIF.

- b) **Arrendamientos** – La exención de la NIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

ALCOPELAS A, decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arrendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

3.3 Conciliación entre NIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador – Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de ALCOPELAS A

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIF:

(1) **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIF, se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su costo depreciado.

(2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de

Las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos, una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2011.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos.- Al a fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Provisiones de beneficios a empleados.- El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen, una tasa de descuento. Cualquiera cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

El actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

Durante el año 2012, la Compañía reconoció la provisión de beneficios a empleados.

4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Efectivos y equivalentes

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 5				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2012		2011
Caja		312,00		312,00
Bancos		39.625,30		33.183,08
TOTAL		39.937,30		33.495,08

Cuentas y Documentos

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 6			
CUENTAS POR COBRAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Clientes	5.352.971,05		1.216.837,74
Anticipo Compra de Activos Fijos	283.264,07		280.785,75
Anticipo a Proveedores	18.536,95		14.237,50
Cuentas por Cobrar Empleados	3.232,71		9.653,25
Cuentas por Cobrar Varios	534.349,86		768.549,41
Provisión Cuentas Incobrables	(5,24)		(48.252,46)
TOTAL	6.192.349,40		2.241.811,19

Dentro del saldo de clientes los principales son:	2012	2011
DIMEVAR	74.884,05	436.323,72
ADELOR	39.802,47	-
DISTRIBUIDORA DEL PRADO	524,16	-
LUIS MORA MENDOZA	-	11.528,06
DISRETAIL S.A	-	38.831,22
ALCALISA	2.904.703,31	683.020,30
Clientes Facturas	2.333.057,06	
TOTAL	5.352.971,05	1.169.703,30

El Cliente ALCALIZA Representa el: 54% 58%

El Anticipo Proveedores (compra de Activos Fijos)
Corresponde al anticipo entregado a Ing. San José.

Dentro del saldo de esta cuenta se encuentran:		
Cheques post fechados	-	226.160,27
Cuentas por Cobrar Varios	534.349,86	542.389,14
	534.349,86	768.549,41

La provisión cuentas incobrables corresponde al: 0,00% 3,97%

No, pudimos conciliar los saldos de las cuentas intercompañías, la empresa reconoció ajustes al 31-12-2012 los mismos que al cierre de nuestro proceso de auditoría financiera no fueron justificados.

Inventarios.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 7				
INVENTARIOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2012		2011
Sector Licores		93.927,00		11.087,50
Producto Terminado Exhibición		-		-
Productos en Re - Proceso		-		-
Materias primas y Materiales		397.738,63		251.682,86
Bienes en Tránsito		20.066,92		11.721,49
Otros Materiales		1.484,11		1.550,45
TOTAL		513.216,66		276.042,30

Fuimos contratados extemporáneamente, lo que no permitió que participemos en la toma física de inventarios de la empresa ALCOPE SA.

Cuentas por Cobrar Fiscales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 8				
Cuentas por Cobrar Fiscales				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2012		2011
Retencion en la Fuente		556,60		4.067,52
TOTAL		556,60		4.067,52

Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de esta cuenta es:

NOTA 9			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
MUEBLES Y ENSERES	544,51		717,79
EQUIPO DE OFICINA	-		8.028,60
VEHICULOS	-		1.670,61
MAQUINARIA	12.820,00		12.820,00
TOTAL	13.364,51		23.237,00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
	2012		2011
MUEBLES Y ENSERES	(404,12)		(522,92)
EQUIPO DE OFICINA	-		(8.028,60)
VEHICULOS	-		(1.670,00)
MAQUINARIA	(4.187,20)		(1.875,00)
TOTAL	(4.591,32)		(12.096,52)
ACTIVO NETO	8.773,19		11.140,48

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es como se describe a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
	SALDO INICIAL	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	AJUSTES	SALDO AL
	1/1/2012					31/12/2012
MUEBLES Y ENSERES	717,79	(173,28)				544,51
EQUIPO DE OFICINA	8.028,60				(8.028,60)	-
VEHICULOS	1.670,61				(1.670,61)	-
MAQUINARIA	12.820,00	-			-	12.820,00
TOTAL	23.237,00	(173,28)	-	-	(9.699,21)	13.364,51
DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO INICIAL	GASTO DEL AÑO		BAJAS	AJUSTES	SALDO
	1/1/2012					31/12/2012
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	(522,92)	118,80				(404,12)
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	(8.028,60)				8.028,60	
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	(1.670,00)				1.670,00	
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	(1.875,00)	(2.312,20)				(4.187,20)
TOTAL	(12.096,52)	(2.193,40)			9.698,60	(4.591,32)
ACTIVOS TOTALES NETOS	11.140,48					8.773,19

Determinación Tributaria

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 10			
DETERMINACIÓN TRIBUTARIA			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
OBLIGACIONES FISCALES			
DETERMINACIÓN TRIBUTARIA		35.229,96	35.229,96
TOTAL		35.229,96	35.229,96

Activos por Impuestos Diferidos

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 11			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (TRANSICION NEC/NIIF)		34.079,95	-
TOTAL		34.079,95	-

Obligaciones con Instituciones Financieras

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 12			
OBLIGACIONES BANCARIAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
SOBREGIRO (BANCO DEL PICHINCHA CTA. 3141735504)		-	20.804,73
Banco Internacional		71.795,77	-
Banco de Machala		9,55	9,55
Banco Internacional (Intereses)		11.087,77	
TOTAL		82.893,09	20.814,28

Cuentas por Pagar Proveedores e Intercompañías.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 13			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012	2011	
DESTILEC S.A.	665.553,91	-	
ADELNOR	83.153,97		
ALCALISA	2.216.384,64		
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	631.588,24	331.594,50	
Cheques en Circulación	47.520,53	-	
TOTAL	3.644.201,29	331.594,50	

Los principales proveedores son:

	2012	2011
Alcalisa	2.216.384,64	-
Destilec	665.553,91	-
Montrose Whisky Company	-	70.996,50
Soderal	-	71.001,00
Cridesa	-	58.893,47
Poligraf Andina Cía. Ltda.	-	-
Gráficas Benic / G. Closures	-	35.181,89
Everest	-	-
Ilepsa	-	-
Varios	2.350,25	46.441,66
Que representan el :	2.884.289	282.515
	79%	85%

13.21 Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corrientes es como sigue:

		2012	2011
	Utilidad Contable.	415.366,01	251.561,93
15%	Utilidades a empleados	62.304,90	37.734,29
	UTILIDAD GRAVABLE	353.061,11	213.827,64
	GASTOS NO DEDUCIBLES	9.448,26	9.191,74
	DEDUCCIONES ADICIONALES	5.455,14	
	BASE GRAVABLE	357.054,23	223.019,38
23%	IMPUESTO RENTA CAUSADO	82.122,47	53.524,65
(-)	Anticipo determinado ejercicio fiscal declarado	(20.744,47)	(17.200,75)
	Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	61.378,00	36.323,90
	Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	20.001,25	17.200,75
	Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(24.654,20)	(20.001,26)
	Crédito Tributario generado en el Ejercicio Fiscal declarado	(4.995,35)	(3.973,40)
	Subtotal Impuesto a Pagar	51.729,70	29.549,99
	Calculo anticipo proximo año	42.179,71	20.744,47
	Primera Cuota	8.762,74	371,61
	Segunda Cuota	8.762,64	371,61
	Saldo a liquidarse en Próximo año	24.654,20	20.001,25

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012).
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta el valor de anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del Activo, 0.2% del Patrimonio, 0.4% de Ingresos Gravados y 0.2% de Costos y Gastos Deducibles.

Obligaciones al IESS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 14			
OBLIGACIONES AL IESS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
Aporte Patronal		2.499,60	1.809,90
Aporte Personal		1.755,24	1.392,81
Fondos de Reserva		1.187,77	692,51
Préstamos al IESS		633,92	189,82
TOTAL		6.076,53	4.085,04

Impuesto a la Renta

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 15			
IMPUESTO A LA RENTA			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
Impuesto a la renta Empresa		51.729,70	29.989,38
TOTAL		51.729,70	29.989,38

Impuestos.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 16			
IMPUESTOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
IVA POR PAGAR		149.910,86	106.495,85
RETENCIONES POR PAGAR		13.202,84	12.397,01
ICE POR PAGAR		518.572,87	513.128,12
TOTAL		681.686,57	632.020,98

Beneficios Empleados.

Un resumen de esta cuenta es como sigue.

NOTA 17			
BENEFICIOS EMPLEADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Sueldos y Salarios	24.361,31		17.560,81
Décimo Tercero	5.210,15		3.709,12
Décimo Cuarto	4.550,76		3.425,53
Vacaciones	6.734,66		1.561,08
Compensación Salario Digno	1.145,24		-
Horas Extras	5.848,99		-
Liquidación Empleados por Pagar	1.196,66		1.171,73
15% Participación Trabajadores	153.758,48		131.132,31
TOTAL	202.806,25		158.560,58

Cuentas por Pagar Socios.

Un resumen de esta cuenta es como sigue.

NOTA 18			
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
José Salvador	9.500,00		9.500,00
Patricio Salvador	5.000,00		5.000,00
Antonio Salvador	19.257,55		22.257,55
Alberto Salvador	9.625,49		12.946,70
TOTAL	43.383,04		49.704,25

Provisión Descuento Clientes.

Un resumen de esta cuenta es como sigue.

NOTA 19			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
PROMISIÓN CUENTA POR PAGAR (DIMEVAR)	330,93		20.244,25
SALMOR	21.411,77		21.411,77
TOTAL	21.742,70		41.656,02

Declaraciones Pendientes.

Un resumen de esta cuenta es como sigue.

NOTA 20			
DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Determinaciones pendientes	920.924,49		671.143,83
TOTAL	920.924,49		671.143,83

A juicio del Auditor Externo existe un alto grado de incertidumbre en el reconocimiento de esta cuenta y los posibles efectos y repercusiones que esta situación puede tener en los estados financieros de la empresa ALCOPESA S. A.

Pasivos por Impuestos Diferidos.

Un resumen de esta cuenta es como sigue.

NOTA 21			
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Pasivos por Impuestos diferidos transición NEC/NIF	68.549,41		-
TOTAL	68.549,41		-

Jubilación Patronal y Desahucio

Un resumen de esta cuenta es como sigue.

NOTA 22			
PROVISIONES SOCIALES LARGO PLAZO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Jubilación Patronal	21.963,00		-
Desahucio	5.574,00		-
TOTAL	27.537,00		-

22.1 Jubilación Patronal: De acuerdo al estudio actuarial entregado por la empresa Arroba, se contabilizaron los valores correspondientes a la provisión por Jubilación patronal al año 2012.

22.2 Bonificación por Desahucio de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo en los casos de terminación del arrendamiento laboral por desahucio dictado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Gestión de riesgos financieros En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continúa realizándose sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores.

Riesgo de Liquidez- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros.

El detalle de las activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

Activos Financieros a Costo Amortizado	2012	2013
Caja Bancos	39.937,30	33.495,08
Cuentas por Cobrar	5.352.971,05	1.216.837,74
TOTAL	5.392.908,35	1.250.332,82
Pasivo Financiero a Costo Amortizado	2012	2013
Préstamos	82.893,09	20.814,28
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	5.600.087,57	1.918.754,58
Otros Pasivos Financieros		
TOTAL	5.682.980,66	1.939.568,86

Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable

24. PATRIMONIO

24.1 Capital Social. El Capital Social autorizado es de 47.000,00 dólares, cada acción por US \$ 1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

NOTA			
CAPITAL 24.1			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012	2011	
CAPITAL	47.000,00	47.000,00	
TOTAL	47.000,00	47.000,00	

24.2 Reserva Legal. La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital

social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 24.2			
RESERVA LEGAL			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
RESERVA LEGAL	23.500,00		23.500,00
TOTAL	23.500,00		23.500,00

24.3 Reserva Facultativa- La ley faculto por mite que de las utilidades liquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especifica de facultativa. La junta General decide el % y el fin específico de este fondo.

NOTA 24.3			
RESERVA FACULTATIVA			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
RESERVA FACULTATIVA	4.046,09		4.046,09
TOTAL	4.046,09		4.046,09

24.4 Reserva de Capital.

Un detalle de esta cuenta es como si sigue:

NOTA 24.4			
RESERVA DE CAPITAL			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
RESERVA DE CAPITAL	563,20		563,20
TOTAL	563,20		563,20

24.5 Utilidades & Pérdidas Retenidas. Un resumen de las Utilidades & Pérdidas Acumuladas es como si sigue:

NOTA 24.5			
RESULTADOS ACUMULADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Utilidades Ejercicios Anteriores	585.658,70		426.804,78
Utilidad (pérdida) Ejercicio años anteriores	(144.427,37)		(91.258,94)
TOTAL	441.231,33		335.545,84

24.5 Resultados Adopción NIF por Primera vez.

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SCID. CPAFRS. G. 11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIF:

Incluye los valores resultantes de los ajustes originales en la adopción por primera vez de las NIF.

El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 24.6			
RESERVA EFECTOS NIIF			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Reserva Efectos NIIF	140.906,36		-
TOTAL	140.906,36		-

24.7 Resultados del Ejercicio Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 24.7			
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Utilidad Ejercicio	415.366,01		-
TOTAL	415.366,01		-

25 Ingresos. Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 25			
INGRESOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
INGRESOS		4.138.421,92	2.695.122,38
TOTAL		4.138.421,92	2.695.122,38

26 **Costos.** Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 26			
COSTOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS		3.566.768,36	2.015.573,02
TOTAL		3.566.768,36	2.015.573,02

27. **Gastos de Administración y Ventas.** Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 27			
GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2012	2011
GASTOS DE VENTA OPERACIONALES		147.710,65	426.821,23
TOTAL		147.710,65	426.821,23

28. **Gastos Financieros.** Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 28			
GASTOS FINANCIEROS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
GASTOS FINANCIEROS	8.576,90		1.166,20
TOTAL	8.576,90		1.166,20

29. *Eventos Subsecuentes.*

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de nuestro informe de Auditoría 09 de enero de 2017, ALCOPESA S. A no ha reportado asuntos que a juicio de la administración sean necesarios hacerlos.

La Compañía ALCOPESA S. A, es revisada permanentemente por el Servicio de Rentas Internas con el fin de adaptar procesos relacionados a aspectos tributarios.

Hasta la fecha de cierre de nuestro informe de Auditoría no recibimos respuesta a nuestro proceso de Circularización de Bancos, Clientes, Proveedores, compañías de Seguros.

No hemos sido informados de aspectos relacionados a trámites legales referentes

30. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía con fecha 9 de enero de 2017. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.