

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. Rodrigo Chávez,  
Parque Empresarial Colón  
Edificio Colencorp, Piso 2  
P.O. Box (5934) 213 - 6359  
FAX (5934) 213 - 6358  
www.hansenholm.com  
Guayaquil, Ecuador

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
ALICOSTA BK HOLDING S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALICOSTA BK HOLDING S.A., que comprende el estado de situación al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

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

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



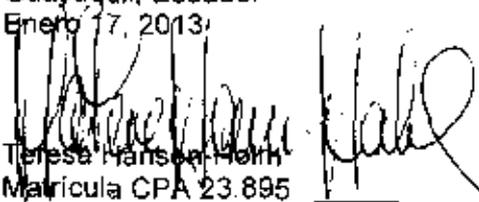
## Opinión

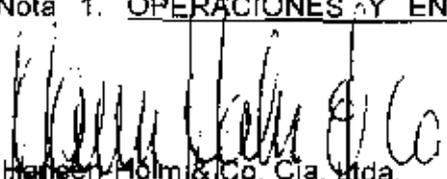
6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALICOSTA BK HOLDING S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

## Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía aún no se encuentra en la etapa de explotación comercial de la cadena de restaurantes de comida rápida BURGER KING (RESRAP S.A.), por cuanto el local ubicado en la urbanización Torres del Salado de la ciudad de Guayaquil esta en construcción, Ver Notas 6. PROPIEDAD y 10. EVENTOS SUBSECUENTES.
8. Con fecha 29 de octubre del 2012, ALICOSTA BK HOLDING S.A., procedió a realizar una reforma de su objeto social, Ver Nota 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO.

Guayaquil, Ecuador  
Enero 17, 2013:

  
Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895

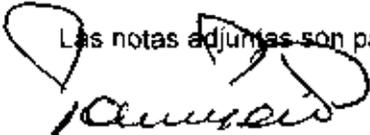
  
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
RMV-2007.1.14.00004  
SC.RNAE - 003

ALICOSTA BK HOLDING S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE, 2012

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
Caja y bancos	4	758,071
Cuentas por cobrar	5	176,267
Importaciones en tránsito		<u>93,877</u>
Total activo corriente		1,028,215
Propiedad y equipos	6	803,052
Inversión permanente	7	<u>48,000</u>
Total activos		<u>1,879,267</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVO</u>		
Cuentas por pagar		<u>6,805</u>
Total pasivo		6,805
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	8	235,000
Aportes para futuras capitalizaciones	8	1,665,000
Resultado del periodo		<u>(27,538)</u>
Total patrimonio		1,872,462
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,879,267</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Paul E. Palacios  
 Presidente

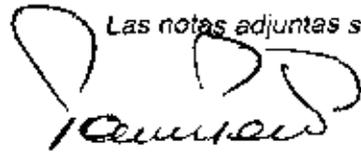
  
 \_\_\_\_\_  
 CPA, Omar Calderón  
 Contador

ALICOSTA BK HOLDING S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE, 2012

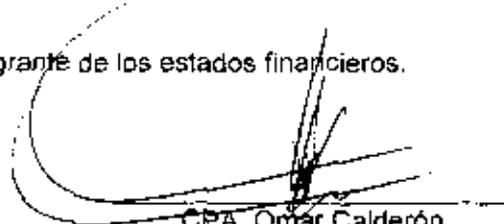
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Venta de activo fijo	47,789
Costo de activo fijo	<u>(47,316)</u>
Utilidad en venta de activo fijo	473
Gastos operacionales	<u>(28,011)</u>
Total gastos	(28,011)
Pérdida del ejercicio	<u>(27,538)</u>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.*



Paul E. Palacios  
Presidente



CPA. Omar Calderón  
Contador

ALICOSTA BK HOLDING S.A.

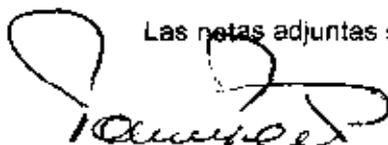
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE, 2012

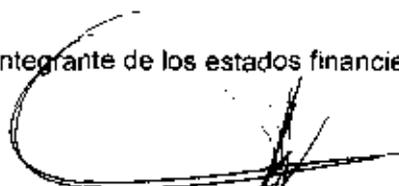
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Aporte de capital en efectivo, Ver Nota 8.				
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	800	1.349,200	0	1.350,000
Aumento de capital, Ver Nota 8.				
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	234,200	(234,200)	0	0
Aporte de capital en efectivo, Ver Nota 8.				
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		550,000	0	550,000
Pérdida del ejercicio			(27,538)	(27,538)
Saldos a diciembre 31 del 2012	235,000	1,665,000	(27,538)	1,872,462

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Paul E. Palacios  
Presidente



CPA. Omar Calderón  
Contador

ALICOSTA BK HOLDING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE, 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pérdida del ejercicio	(27,538)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar	(56,892)
Anticipo a proveedores	(119,575)
Importaciones en tránsito	(93,877)
Cuentas por pagar	6,805
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(290,877)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedad	(803,052)
<i>Inversión permanente</i>	<u>(48,000)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(851,052)</u>

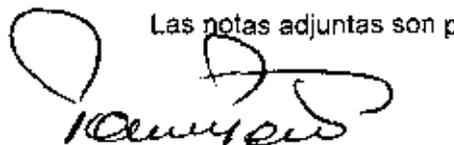
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportes en efectivo	<u>1,900,000</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>1,900,000</u>

Aumento neto en efectivo 758,071

Efectivo al final del período 758,071

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Paul E. Palacios  
Presidente



CPA. Omar Calderón  
Contador