

ALICOSTA BK HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE, 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ALICOSTA BK HOLDING S.A., se constituyó el 24 de enero de 2012 en la ciudad de Guayaquil, mediante Resolución No.SC.IJ.DJC.G.12.0000640 emitida por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Febrero de 2012. Su actividad principal es la inversión en acciones o participaciones de compañías cuyo objeto social sea la explotación comercial de la cadena de restaurantes de comida rápida BURGER KING.

El 29 de octubre de 2012, ALICOSTA BK HOLDING S.A. realizó una reforma a su objeto social, la cual fue aprobada mediante resolución No. S.C.IJ.DJC.G.12.0006715 emitida por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de noviembre de 2012 incorporando una segunda actividad: la compra, venta, arrendamiento, administración, permuta o concesión de bienes muebles e inmuebles.

La compañía está inscrita en el Mercado de Valores como emisor privado del Sector No Financiero según Resolución No.SC-IMV-DJMV-DAYR-G-12-0007704 y sus acciones se encuentran inscritas en el Registro de Mercado de Valores y son negociadas tanto en las Bolsas de Valores de Guayaquil y Quito.

Al 31 de diciembre de 2012, la edificación de la cadena de restaurantes BURGER KING ubicada en la urbanización Torres del Salado Km. 11,5 Vía a la Costa, se encuentra en proceso de construcción.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía. A criterio de ésta, no se prevee ningún factor de riesgo que pueda afectar el giro del negocio.

2.

RESUMEN

DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.08).

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Propiedad y equipos

La propiedad incluye lote de terreno, obras en curso, y equipos y se presentan a su valor razonable.

Inversión permanente

La inversión permanente consiste principalmente en acciones. Las inversiones se encuentran registradas al costo.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, caja y bancos incluye lo siguiente:

Caja	22
Bancos	758,049
	<u>758,071</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, cuentas por cobrar incluye lo siguiente:

Anticipos a proveedores (1)	119,576
Impuestos anticipados	53,515
Otros	3,176
	<u>176,267</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, principalmente incluye anticipos entregados a ETINAR por US\$85,516, Ver Nota 9. COMPROMISOS Y CONTINGENTES y US\$15,000 a Julio Patiño Corp. S.A.

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, propiedad incluye lo siguiente:

	Terreno (1)	Obras en curso (2)	Equipos y otros	Total
Adiciones, netas	471,853	179,992	153,597	805,442
Saldo al final del periodo	<u>471,853</u>	<u>179,992</u>	<u>153,597</u>	<u>805,442</u>

(1) Incluye principalmente un lote ubicado en la urbanización Torres del Salado de la ciudad de Guayaquil.

(2) Incluye los desembolsos realizados para la construcción del local de cadena de restaurantes de comida rápida BURGER KING. (RESRAP S.A.).

7. INVERSIÓN PERMANENTE

Al 31 de diciembre del 2012, la inversión permanente se conforma de la siguiente manera:

Resrap S.A. (1)	48,000
Total	<u>48,000</u>

(1) Comprenden 400 acciones preferentes nominativas de la Compañía Restaurantes Rápidos RESRAP S.A. adquiridas por un monto de US\$48,000

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

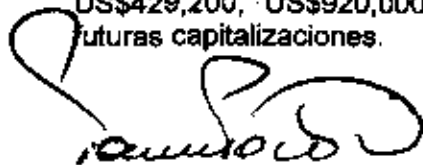
Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 235,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Con fecha 28 de mayo del 2012, queda inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la escritura pública del capital autorizado, aumento de capital suscrito y reforma de estatutos por US\$234,200.

Aportes para futuras capitalizaciones

Mediante Juntas Generales de Accionistas celebradas el 16 de abril, 26 de junio 22 de octubre del 2012 se aprueba el registro de aportes recibidos en efectivo por US\$429,200, US\$920,000 y US\$550,000 respectivamente como aportes para futuras capitalizaciones.



Paul E. Palacios M.
Representante Legal