ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOSC. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Alicordis Distribuidora de Licores y Alimentos C. Ltda**. al 31 de diciembre del 2013y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Alicordis Distribuidora de Licores y Alimentos C. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2013 y el

resultadode sus operaciones y elflujo de efectivopor el año terminado en esa fecha de conformidad con los principiosContablesautorizados por la Superintendencia de Compañías.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Alicordis Distribuidora de Licores y Alimentos C. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2013 se emiten por separados.

Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Mayo 26, 2014

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

ACTIVOS			2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)		245.461,06	10.000,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)		1.449.405,55	0,00
Inventarios	(Nota E)		572.963,97	0,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)		8.526,63	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)		110.191,61	0,00
Total Activos Corrientes		US$	2.386.548,82	10.000,00
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)		79.867,04	0,00
Otros Activos No Corrientes	(Nota L)		800,00	500,00
Total Activos No Corrientes		US$	80.667,04	500,00
TOTAL ACTIVOS		US$	2.467.215,86	10.500,00

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS		2013	2012
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	(Nota AA)	20.091,89	0,00
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	2.309.179,73	500,00
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	6.274,80	0,00
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	19.719,58	0,00
Total Pasivos Corrientes	US$	2.355.266,00	500,00
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	47.204,90	0,00
Total Pasivo No Corrientes	US$	47.204,90	0,00
TOTAL PASIVOS	US$	2.402.470,90	500,00
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota LL)		
Capital Social		10.000,00	10.000,00
Reserva Legal		2.737,25	0,00
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio		52.007,71	0,00
Total Patrimonio de los Accionistas	US$	64.744,96	10.000,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US$	2.467.215,86	10.500,00

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

INGRESOS OPERACIONALES		2013	2012
VENTAS			
Ventas 12%		3.968.157,44	0,00
Ventas 0%		2.015.290,05	0,00
Total Ventas	US$	5.983.447,49	0,00
Total Ingresos Operacionales	US$	5.983.447,49	0,00
(-) Costos y Gastos Operacionales			
Costo de Ventas y Producción		5.445.138,59	0,00
Gastos de Administración y Ventas		455.737,32	0,00
Total Costos y Gastos Operacionales	US$	5.900.875,91	0,00
Utilidad Bruta	US$	82.571,58	0,00
Utilidad o Perdida antes de Impuestos		82.571,58	0,00
(-) 15% Participación Trabajadores		-12.385,74	0,00
(-) 22% Impuesto a la Renta		-15.440,88	0,00
(-) 5% Reserva Legal		-2.737,25	0,00
Utilidad del Ejercicio	US$	52.007,71	0,00

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

Capital Social		2013	2012
Saldo al Inicio		10.000,00	10.000,00
Saldo Final	US$	10.000,00	10.000,00
Reservas			
Reserva Legal		2.737,25	0,00
Saldo al Final del Año	US$	2.737,25	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio		82.571,58	0,00
Participación Trabajadores		-12.385,74	0,00
Impuesto a la Renta		-15.440,88	0,00
Reserva Legal		-2.737,25	0,00
Utilidad Del Ejercicio	US$	52.007,71	0,00
Total Patrimonio de los Accionistas	US$	64.744,96	10.000,00

panamerican & asociados co.

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**235.461,06**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**279.189,71**
Clases de cobros por actividades de operación	**4.534.041,94**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.534.041,94
Clases de pagos por actvidades de operación	**-4.166.352,94**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.709.422,83
Pagos a y por cuenta de los empleados	7.333,84
Otros pagos por actividades de operación	-464.263,95
Impuestos a las ganancias pagados	-122.094,94
Otras entradas (salidas) de efectivo	33.595,65
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-90.933,55**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-93.670,80
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.737,25
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**47.204,90**
Financiación por préstamos a largo plazo	47.204,90
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**0,00**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**235.461,06**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**10.000,00**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**245.461,06**

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA. (La compañía) fue constituida el 5 de Noviembre del 2012 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Diciembre del 2012con Registro N.22093 bajo la denominación de **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.,** mediante escritura pública otorgada el 19 de Noviembre del 2012.

La compañía tiene por objeto: Dedicarse a Producir, extraer, almacenar, cocinar, preparar, conservar, fabricar, envasar, comercializar, importar, y exportar, toda clase de frutos y alimentos, bebidas, bebidas alcohólicas y especies (naturales, artificiales, procesados, enlatados), para consumo humano o animal, sean estos sólidos o líquidos. Comercializar, importar, exportar, procesar y conservar tabaco, y productos compuestos o derivados del tabaco. Fabricar, comercializar, importar, exportar, arrendar, mantener y reparar todo tipo de bienes, artículos, equipos, accesorios y repuestos para deportes, gimnasio, campos de juegos, atletismo, entretenimiento, juegos infantiles, playa, para obras de construcción y enfriamiento, acondicionadores de aire, aparatos para la filtración, depuración y distribución de líquidos, gases o polvos. Captación, depuración y distribución de agua para consumo humano, riego, agricultura, industrias. Instalación de sistema de riego, así como fabricación, comercialización, reparación y mantenimiento de dicho sistema y de sus accesorios, como tuberías, surtidor, controlador, bombas y demás. Para cumplir todas estas actividades, la compañía podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con las mismas.

CAPITAL SOCIAL, La compañía presenta un capital suscrito y pagado de US$ 10.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en diezmil acciones ordinarias y normativas de US$ 1,00 cada una y este es aportado por los accionistas.

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. Nº 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. Nº 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición re expresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales establecida de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el

método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5
Equipos de Oficina	10	10

PARTICIPACIÒN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos**(22%)** sobre su base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	82.571,58
15% Participación Trabajadores	-12.385,74
Utilidad Antes de Impuesto	**70.185,84**
Saldo Utilidad Gravable	**70.185,84**
Impuesto a la Renta	**15.440,89**
Total Impuesto Causado	15.440,89
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0,00
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	**15.440,89**
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-43.269,43
Saldo a Favor del Contribuyente	**-27.828,54**

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Bancos	2	245.461,06	10.000,00
	US$	245.461,06	10.000,00

2. Bancos	2013	2012
Produbanco	-337,19	0,00
Banco del Pichincha	245.798,25	10.000,00
US$	245.461,06	10.000,00

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Clientes Locales	1	1.423.891,86	0,00
Prestamos a Empleados	2	15.513,69	0,00
Cuentas Varias por Cobrar	3	10.000,00	0,00
	US$	1.449.405,55	0,00

panamerican & asociados co.

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

1. Clientes Locales		2013	2012
Especial		2.672,91	0,00
Mayoristas		1.354.970,82	0,00
Minoristas		66.248,13	0,00
	US$	1.423.891,86	0,00

2. Prestamos a Empleados	2013	2012
Balladares Quiñonez Jose	45,00	0,00
Briones Jose	693,97	0,00
Castillo Luis	175,00	0,00
Cires Izquieta Jorge	12.865,34	0,00
Guillen Paredes Elvis Xavier	240,00	0,00
Huayamave Enrique	125,00	0,00
Izquierdo Alejandro	180,00	0,00
Karla Lucas	135,00	0,00
Leitong Zambrano Henry	450,00	0,00
Marquez Herrera Luis David	275,00	0,00
Sanchez Quinteros Rocio	29,38	0,00
Silva Suarez Juan	150,00	0,00
Travez Jorge	150,00	0,00
US$	15.513,69	0,00

3. Cuentas Varias Por Cobrar		2013	2012
Accionistas		10.000,00	0,00
	US$	10.000,00	0,00

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		2013	2012
Alimentos		339.293,88	0,00
Articulo Para Promocion		167,81	0,00
Limpieza Hogar		486,60	0,00
Limpieza Personal		233.015,68	0,00
	US$	572.963,97	0,00

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Seguros Sweaden		8.526,63	0,00
	US$	8.526,63	0,00

- Está representada por anticipos a los diversos proveedores de bienes y servicios, cuyos valores son liquidados en el momento en que le facturen el bien o el servicio de la compañía.

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Crédito Tributario IVA		54.539,72	0,00
Crédito Tributario Retenciones IVA		27.823,35	0,00
Crédito Tributario Retenciones 2013		27.828,54	0,00
	US$	110.191,61	0,00

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

CONCEPTO		SALDO AL 31/12/12	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/13
COSTO					
Equipos de Oficina		0,00	5.535,80	0,00	5.535,80
Equipo de Computacion		0,00	9.231,00	0,00	9.231,00
Vehiculo		0,00	78.904,00	0,00	78.904,00
	US$	0,00	93.670,80	0,00	93.670,80
DEPRECIACION					
Equipos de Oficina		0,00	-32,78	0,00	-32,78
Equipo de Computacion		0,00	-244,83	0,00	-244,83
Vehiculo		0,00	-13.526,15	0,00	-13.526,15
	US$	0,00	-13.803,76	0,00	-13.803,76
	US$	0,00	79.867,04	0,00	79.867,04

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

Q) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientesal 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Gastos de Organización		800,00	500,00
	US$	800,00	500,00

(AA) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

Prestamos Bancarios		2013	2012
Produbanco	1	20.091,89	0,00
	US$	20.091,89	0,00

1. Produbanco		2013	2012
Prestamo Hino y Kia		20.091,89	0,00
	US$	20.091,89	0,00

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Proveedores Locales	1	1.156.228,04	500,00
Acreedores Varios	2	16.382,35	0,00
Empresas Relacionadas	3	1.136.569,34	0,00
	US$	2.309.179,73	500,00

1. Proveedores Locales	2013	2012
Familia Sarcela del Ecuador	503.885,30	0,00
Nirsa S.A	641.275,01	0,00
Real Vegetal Generales	11.067,73	0,00
Valores Menores a $100	0,00	500,00
US$	1.156.228,04	500,00

2. Acreedores Varios	2013	2012
Assured Tracking S.A	200,00	0,00
Displays & Marketing S.A	954,67	0,00
Dra. Maria Pia Llannuzzelli	3,05	0,00
Granja Rivas Maria del Pilar	170,00	0,00
Otecel S.A	581,62	0,00
Risoflin S.A	8.757,90	0,00
Sweaden Compañía De Seguros	5.715,11	0,00
US$	16.382,35	0,00

3. Empresas Relacionadas	2013	2012
Dimevar C. Ltda	1.136.569,34	0,00
US$	1.136.569,34	0,00

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Con la Administracion Tributaria	1	6.265,97	0,00
Retencion de Iva	2	8,83	0,00
	US$	6.274,80	0,00

1. Retención en la Fuente IR	2013	2012
Serv. Predomina Mano de Obra	34,24	0,00
Servicio Entre Sociedades	1.600,00	0,00
Seguros y Reaseguros	7,81	0,00
Otras Retenciónes 1%	154,64	0,00
Otras Retenciónes 2%	17,52	0,00
Retencion Por Compras	4.451,76	0,00
US$	6.265,97	0,00

2. Retenciones de IVA	2013	2012
Retención 30%	3,61	0,00
Retención 70%	5,22	0,00
US$	8,83	0,00

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagaral 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Beneficios Sociales por Pagar	1	17.899,33	0,00
Obligaciones con el IESS	2	1.820,25	0,00
	US$	19.719,58	0,00

1. Beneficios Sociales por Pagar		2013	2012
Décimo Tercer Sueldo		705,49	0,00
Décimo Cuarto Sueldo		2.895,58	0,00
15% Partcipacion trabajadores		12.385,74	0,00
Vacaciones		1.912,52	0,00
	US$	17.899,33	0,00

2. Obligaciones con el IESS		2013	2012
Aporte Patronal		1.820,25	0,00
	US$	1.820,25	0,00

(JJ) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013fue como sigue:

		2013	2012
Banco Produbanco		47.204,90	0,00
	US$	47.204,90	0,00

- ✓ **Banco Produbanco: Préstamo 1**
  Fecha Inicio marzo 7 del 2013; Fecha Final febrero 14 del 2017; Monto del Préstamo US$ 80,000 con la tasa de interés 9.80% anual.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de DIEZ MIL00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2013
Flores Valarezo Nancy Estefania	1.000	1,00	10,00%	1.000,00
Flores Valarezo Victor Emilio	2.000	1,00	20,00%	2.000,00
Valarezo Rios Nancy Maria	7.000	1,00	70,00%	7.000,00
	10.000		100%	10.000,00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Alicordis Distribuidora de Licores y Alimentos C. Ltda**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2013 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros (26 Mayo, 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria