

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**  
AUDITORES & ASESORES

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas y Junta de Directores de  
**SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General adjunto de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2006 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestro examen provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
**C.P.A. Javier Franco Parrales**  
SC-RNAE 2 No. 454  
RNC No. 28.322  
RUC 1307091106001

Guayaquil, Ecuador  
Abril 30, 2007



Oficina: Km. 18 ½ vía a Daule; Mz. 702B, Local 1  
Telef. (593) 4 2120 800; Cell 09 9292978 09 8463497  
e-mail: ejfranco@accountant.com

SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
Al 31 de diciembre del 2006  
Cifras en dólares

	<u>NOTAS</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	4	385.874
Cuentas por cobrar clientes; neto	5	2.397.637
Otras cuentas por cobrar	6	225.739
Inventarios	7	5.402
Cuentas por cobrar, fisco	8	60.791
Pagos Anticipados		7.937
Total activos corrientes		<u>3.083.380</u>
PROPIEDADES:		
Edificios e instalaciones		232.285
Muebles y enseres		33.578
Maquinarias y equipos		320.719
Equipos de computación		52.124
Vehículos		1.007.567
(-) Depreciación acumulada		<u>450.726</u>
Propiedades, Neto	9	1.195.547
OTROS ACTIVOS:		
Activos Diferidos		366.060
(-) Amortizaciones Acumuladas		<u>266.268</u>
Otros Activos; neto	10	99.792
<b>TOTAL</b>		<b><u><u>4.378.719</u></u></b>

Ver Notas a los Estados Financieros

BALANCE GENERAL (Continuación)  
Al 31 de diciembre del 2006  
Cifras en dólares

---

	<u>NOTAS</u>	
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar, proveedores	11	1,490.917
Documentos por pagar	12	195.576
Gastos acumulados por pagar	13	668.033
Cuentas por pagar, fisco	14	<u>342.006</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,696.532</u>
 <b>PASIVOS LARGO PLAZO:</b>		
Cuentas por pagar, accionistas	15	<u>570.494</u>
Total pasivos no corrientes		570.494
 <b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:</b>		
Capital social	16	480
Aporte para futuro aumento de capital		198.134
Reservas		19.382
Resultados años anteriores		425.085
Utilidad del Ejercicio		<u>468.612</u>
Total patrimonio		1.111.693
 <b>TOTAL</b>		 <u><u>4.378.719</u></u>

---

Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

Cifras en dólares

---

INGRESOS

Ventas	17	14,570,950
Costo de Ventas	17	10,764,058
Utilidad Bruta	17	<u>3,806,892</u>

GASTOS

Gastos Operativos		2,476,895
Gastos administrativos y ventas		641,472
Gastos financieros		23,832
(-) Otros Ingresos no operacionales		<u>78,868</u>
Total gastos		<u>3,063,331</u>

Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos		743,561
Participación Trabajadores	18	113,772
Impuesto a la Renta	18	161,177
UTILIDAD DEL PERIODO, neto		<u><u>468,612</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

---

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

Cifras en dólares

	Capital social	Aportes para futuras	Reserva legal	Reservas de capital	Resultados años anteriores	Resultados del ejercicio	Totales
Saldo diciembre 31, 2005	480	107.994	803	18.579	82.578	350.643	561.077
Aporte para futuras capitalizaciones		90.140					90.140
Transferencia a resultados anteriores					350.643	-350.643	0
Ajuste resultados anteriores					-8.136		-8.136
Resultado del Ejercicio						468.612	468.612
<b>Saldo diciembre 31, 2006</b>	<b>480</b>	<b>198.134</b>	<b>803</b>	<b>18.579</b>	<b>425.085</b>	<b>468.612</b>	<b>1.111.693</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006  
Cifras en dólares

---

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Utilidad neta		<b>468.612</b>
<u>Ajustes de reconciliación:</u>		
Depreciaciones	216.442	
Amortizaciones	155.093	
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar, clientes	-1.253.194	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-19.933	
Disminución en inventarios	96.670	
Aumento en cuentas por cobrar, fisco	-57.647	
Disminución en otros activos	2.678	
Aumento en activos diferidos	-183.231	
Disminución en pagos anticipados	20.353	
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	763.999	
Aumento en gastos acumulados	213.199	
Aumento en cuentas por pagar, fisco	272.210	
Disminución en otras cuentas por pagar	-143	
Total ajustes		<u>226.496</u>
Efectivo neto de actividades operativas		<b>695.108</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Abono préstamos instituciones financieras	-243.016	
Abono financiamiento de accionistas	-243.481	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>-486.497</u>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adiciones de activos fijos	-480.634	
Efectivo neto utilizado en inversiones		<u>-480.634</u>

Disminución neta en efectivo y equivalentes		<u>-272.023</u>
Efectivo y equivalentes al principio del año		<u>657.897</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u><b>385.874</b></u>

---

Ver Notas a los Estados Financieros

## SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006  
Cifras en dólares

#### 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía esta constituida en Ecuador desde octubre 23 de 1973 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito en noviembre 14 de 1973; su actividad económica principal la prestación de servicios de comedor y restaurante a terceros y otros afines a su naturaleza; está ubicada en la Parroquia La Concepción, calle Isaac Albeniz E3-78 y Mozarth.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador; los Estados Financieros adjuntos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

Base de Presentación. Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Uso de estimaciones. De acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, estas requieren 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.

Caja y equivalentes de efectivo. Para propósito del estado de flujo de efectivo, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo de forma inmediata.

Valuación de propiedades. Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

<u>Activo fijo</u>	<u>tasa</u>
Bienes inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Esta depreciación se computa a partir del momento en que los activos son puestos en servicio.

Ingresos y Costos por Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a los reportes por el consumo de la mercadería.

Impuesto a la renta.- Para el año 2006, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Reserva de capital.- Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas por el periodo comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de diciembre de 1999.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2004	2
2005	3
2006	3

### 4. CAJA Y BANCOS

Comprende al 31 de diciembre del 2006:

Cajas y Fondos	4,594	(a)
Banco del Pacifico	5,824	
Banco Internacional	4,649	
Banco Bolivariano - Cta. 5005018201	365,261	
Banco Bolivariano - Cta. 5005023584	5,000	
Banco Bolivariano - Cta. 5005024820	546	
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>385,874</b>	
	=====	

(a) Estos valores son entregados a los Supervisores de los principales clientes que posee la compañía, como fondos y/o cajas chicas con el objeto de poder efectuar gastos menores.

### 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2006 las cuentas por cobrar están constituidas como sigue;

Facturas de Clientes	2,412,933	(a)
(-) Provisión Cuentas Incobrables	15,296	
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>2,397,637</b>	

(a) El saldo de ésta cuenta comprende principalmente los siguientes clientes:

Repsol YPF	739,636
Crecult Cia. Ltda.	175,784
Consorcio Petrolero Bloque 18	167,880
Ómnibus BB Transportes	132,232
Nabors Drilling Services Ltd.	131,076
Trevol Verde	130,545
OCP	119,016
Centragen Cia. Ltda.	96,122
IBM Facilities Management	75,754
Provefrut S.A.	75,550
Solca	54,914
Campamento Ecualogistica	51,771
Edimpres	50,195
Campamento ARB	40,823
Botrosa S.A.	31,781
Otros Clientes	339,854
<b>Total Clientes</b>	<b>2,412,933</b>

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, están constituidas como sigue:

Diners - Tarjeta	57,070	(a)
Anticipos a Proveedores	94,884	(b)
Prestamos a Empleados	24,037	
OCP, Repsol por Cobrar	35,304	(c)
Otras Cuentas por Cobrar	14,444	
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>225,739</b>	

- (a) Valores por cobrar a Diners Club del Ecuador por ventas diferidas con tarjetas de crédito.
- (b) Valores entregados a proveedores como anticipo por la adquisición de mercaderías para la venta y/o prestación de servicios, las cuales son liquidadas una vez que se concreta la operación.
- (c) Compras de suministros y materiales realizadas por cuenta de Catering Cia. Ltda., a nombre de clientes, principalmente OCP y Repsol, mismos que posteriormente son recuperados mediante Reposición de Gastos.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 la Compañía presenta Inventario de Materia Prima por un monto de **US\$ 5,402**. Es importante mencionar que debido a la actividad económica a la que se dedica la Compañía, los inventarios de materia prima están compuestos por productos perecibles; siendo, un inventario de alta rotación manteniéndose, por tanto, un bajo stock de los mismos.

## 8. CUENTAS POR COBRAR FISCO

Al 31 de diciembre del 2006 la Compañía presenta crédito tributario por:

Retenciones en la Fuente, 2005	3,145
Crédito Tributario, Imp. al Valor Agregado	57,646
	-----
<b>Total Cuentas por Cobrar fisco</b>	<b>60,791</b>
	=====

## 9. PROPIEDADES, NETO

Al 31 de diciembre del 2006, éste rubro presentó el siguiente movimiento:

Saldo Inicial Activos Fijos, Neto	931,356	
Adquisiciones	497,145	(a)
(-) Bajas de activos	16,512	
(-) Depreciación del periodo	216,442	
	-----	
<b>Total Propiedades, Neto</b>	<b>1,195,547</b>	
	=====	

- (a) Las adquisiciones durante el periodo 2006 incluye principalmente:
- o Adiciones en equipos de computación por un monto de US\$ 12,987.
  - o Adiciones en maquinarias y equipos por un monto de US\$ 76,485.
  - o Adiciones en muebles y enseres por un monto de US\$ 11,019
  - o Adiciones en vehículos por un monto de US\$ 396,654.

## 10. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006, éste rubro presentó el siguiente movimiento:

Saldo Inicial, neto	71,654	
Adiciones del Periodo	183,231	
(-) Amortizaciones del Periodo	155,093	
	-----	
<b>Total activos diferidos</b>	<b>99,792</b>	(a)
	=====	

- (a) Los activos diferidos están constituidos por:

Menaje, neto	80,798
Uniformes, neto	18,994

## 11. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar representan créditos en compras de inventarios y/o generación de servicios. La estructura por antigüedad representa los siguientes valores:

Facturas Corrientes	936,829
Facturas Vencidas de 01 a 30 días	280,639
Facturas Vencidas de 31 a 60 días	19,101
Facturas Vencidas de 61 a 90 días	57,571
Facturas Vencidas de 90 en adelante	196,777

**Total Proveedores 1,490,917**

=====

Las cuentas por pagar a los proveedores son obligaciones exigibles a corto plazo y no generan intereses a la fecha de su vencimiento.

## 12. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras, así:

Banco Pichincha - Sobregiros	93,909	
Banco Bolivariano	64,389	(a)
Banco Bolivariano	37,278	(b)

**Total Documentos por Pagar 195,576**

=====

- (a) Préstamo otorgado por US\$ 122,000; Operación No. 0500009679, concedida el 30 de junio del 2005 con vencimiento el 04 de julio del 2008; Tipo de Operación: Préstamo Prendario Vehículos con reserva de dominio, según factura No. 7487 y 7488 de Teojama Comercial.
- (b) Préstamo otorgado por US\$ 61,000; Operación No. 0500010412, concedida el 23 de octubre del 2005 con vencimiento el 24 de octubre del 2008; Tipo de Operación: Préstamo Prendario Vehículos con reserva de dominio, según factura No. 8092 de Teojama Comercial.

## 13. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2006, los gastos acumulados se distribuyen como sigue:

Aportes y Préstamos Quirografarios, IESS	29,526	
Sueldos por Pagar	246,755	
Participación Utilidades 15% - 2006	113,772	
Descuentos a empleados	33,605	
Por Pagar, Empleados	244,375	(a)

**Total Gastos Acumulados 668,033**

=====

(a) Los valores por pagar a los empleados, se distribuyen como sigue;

**BONO NAVIDEÑO**

Saldo Inicial	17,620
Provisiones del periodo	130,059
(-) Pagos del periodo	94,413
	-----
Saldo final, Bono Navideño	53,266
	=====

**BONO ESCOLAR**

Saldo Inicial	36,728
Provisiones del periodo	112,493
(-) Pagos del periodo	111,200
	-----
Saldo final, Bono Escolar	38,021
	=====

**VACACIONES**

Saldo Inicial	56,996
Provisiones del periodo	65,046
(-) Pagos del periodo	56,589
	-----
Saldo final, Vacaciones	65,453
	=====

**FONDO DE RESERVA**

Saldo Inicial	34,548
Provisiones del periodo	66,547
(-) Pagos del periodo	13,460
	-----
Saldo final, Fondo de Reserva	87,635
	=====

14. CUENTAS POR PAGAR FISCO

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye los siguientes rubros:

Retenciones en la Fuente, diciembre 2006	77,981	(a)
IVA Agente de retención, diciembre 2006	11,471	(b)
IVA Agente de percepción, diciembre 2006	205,858	(c)
Impuesto a la Renta por Pagar 2006	12,722	
Impuestos varios por pagar	33,974	
	-----	
<b>Total Cuentas por Pagar, Fisco</b>	<b>342,006</b>	
	=====	

(a) El movimiento de ésta cuenta durante el periodo 2006, fue;

Saldo Inicial	5,837
Provisiones del periodo	132,889
(-) Pagos del periodo	60,745
	-----
Saldo final, retenciones en la fuente	77,981
	=====

(b) El movimiento de ésta cuenta durante el periodo 2006, fue;

Saldo Inicial	2,446
Provisiones del periodo	111,375
(-) Pagos del periodo	102,350
	-----
Saldo final, retenciones en la fuente	11,471
	=====

(c) El movimiento de ésta cuenta durante el periodo 2006, fue;

Saldo Inicial	27,538
Provisiones del periodo	1,204,745
(-) Pagos del periodo	1,026,425
	-----
Saldo final, retenciones en la fuente	205,858
	=====

#### 15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía posee obligaciones con los accionistas entregados como capital de trabajo por un monto total de **US\$ 570,494**. Dicho préstamo no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

#### 16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de la Compañía está constituido por participaciones por un valor total de US\$ 480.00; distribuida:

Accionista	N° Acciones	% Participación	Valor
Oatman Ventures Ltd.	480	100	480.00
<b>Totales</b>	<b>480</b>	<b>100</b>	<b>480.00</b>

Reserva de capital.- Incluye el saldo de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, así como el efecto de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el periodo comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de diciembre de 1999.

Reservas Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida a Reserva Legal hasta completar el 50% del Capital Social Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

#### 17. INGRESOS Y COSTOS

La actividad principal de la Compañía es prestación de servicios de comedor y restaurantes a terceros y otros afines a su naturaleza. El costo de venta está determinado por los costos de operación aplicables a los ingresos del periodo; en este caso, la empresa ha reconocido como costo de venta, la materia prima y los costos de mano de obra reconocidos en el periodo en el

que ocurrieron. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía generó una utilidad bruta en ventas por;

Ventas Totales	14,570,950
Costo de Venta	10,764,058
Materia Prima	7,049,454
Mano de Obra	3,714,605

<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>3,806,892</b>
---------------------------------	------------------

#### 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

<i>Utilidad (Perdida) antes de participación e impuesto a la renta</i>	743,561
(-) 15% participación trabajadores	113,772
(+) Gastos no deducibles	14,918
<i>Utilidad Gravable</i>	644,707
Impuesto a la renta causado (Utilidad gravable * 25%)	161,177
(-) Retenciones en la Fuente	148,455
<i>Impuesto a Pagar</i>	<b>12,722</b>

#### 19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2006 no existen activos y pasivos contingentes y cuentas de orden que revelar.

#### 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros (abril 30, 2007), no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieran tenido efectos significativos e importantes y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros de SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

---