

**SERVIE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

SERVIE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses

CCN - Compañía de Cervezas Nacionales C.A.

CASA - Cervecería Andina S.A.

Agrilsa - Agrilsa, Agrícola e Industrial del Litoral S.A.

NEC No. 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio  
y accionistas de

**Servie S.A.**

Guayaquil, 13 de enero del 2006

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Servie S.A. al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas 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, a base de pruebas, 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. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servie S.A. al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se explica en la Nota 1 a los estados financieros, las operaciones de Servie S.A. corresponden fundamentalmente a la prestación de servicios de computación y asesoría e intermediación en las áreas de sistemas, finanzas y administración a compañías del mismo grupo económico, a los precios y bajo las condiciones establecidas con dichas entidades relacionadas.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 21730

SERVIE S.A.

**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
ACTIVO CORRIENTE				PASI
Caja y bancos	3	<u>130,638</u>	<u>322,905</u>	Do
Inversiones temporales	4	<u>734,450</u>	<u>550,053</u>	C
Documentos y cuentas por cobrar				In
Compañías relacionadas	13	317,012	116,253	C
Impuestos por cobrar		1,359	18,685	
Otros		<u>901</u>	<u>30,217</u>	
		<u>319,272</u>	<u>165,155</u>	
Inventarios		<u>7,071</u>	<u>8,472</u>	
Total del activo corriente		1,191,431	1,046,585	PAT
INVERSIONES EN ACCIONES	5	90,677	77,085	
PROPIEDADES Y EQUIPO, menos depreciación acumulada	6	182,450	270,964	
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	7	138,683	306,161	
Total del activo		<u>1,603,241</u>	<u>1,700,795</u>	

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte inte

  
C.P.A. Carlos Díez  
Presidente Ejecutivo

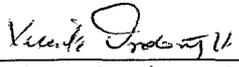
SERVIE S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Nota	2005	2004
Ingresos por servicios		3,450,284	3,487,731
Costo de ventas		<u>( 1,646,152)</u>	<u>( 1,435,869)</u>
Utilidad bruta		1,804,132	2,051,862
Gastos operativos:			
De administración		<u>( 482,524)</u>	<u>( 390,438)</u>
Utilidad en operación		1,321,608	1,661,424
Participación en resultados de subsidiarias		70,568	58,898
Otros ingresos, netos	14	<u>5,052</u>	<u>270,417</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,397,228	1,990,739
Impuesto a la renta		<u>( 331,310)</u>	<u>( 426,518)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>1,065,918</u></u>	<u><u>1,564,221</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
C.P.A. Carlos Dier  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Rigoberto Ordoñez  
Contador General

SERVIE S.A.

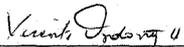
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2004		239,834	111,055	91,687	122,381	316,593	881,550
Apropiación para Reserva legal			8,862			( 8,862)	-
Resolución de la Junta General de Accionistas del 25 de marzo del 2004:							
Pago de dividendos	12					( 1,034,791)	( 1,034,791)
Ajuste al valor patrimonial proporcional de la Inversión en Agrilsa S.A.	5				635		635
Utilidad neta del año						1,564,221	1,564,221
Saldos al 31 de diciembre del 2004		239,834	119,917	91,687	123,016	837,161	1,411,615
Otros ajustes menores					( 19)		( 19)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 29 de marzo del 2005:							
Pago de dividendos	12					( 1,564,221)	( 1,564,221)
Utilidad neta del año						1,065,918	1,065,918
Saldos al 31 de diciembre del 2005		239,834	119,917	91,687	122,997	338,858	913,293

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
C.P.A. Carlos Dier  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Rigoberto Ordoñez  
Contador General

SERVIE S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2005	2004
<b>Flujo de fondos de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad neta del año		1,065,918	1,564,221
Más (menos) cargos (créditos) que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	6	95,281	86,788
Amortización	7	167,671	434,810
Participación en resultados de subsidiarias	5	( 70,568)	( 58,898)
		<u>1,258,302</u>	<u>2,026,921</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		( 154,117)	( 18,506)
Inventarios		1,401	3,900
Documentos y cuentas por pagar		400,768	207,142
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,506,354</u>	<u>2,219,457</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades y equipo	6	( 6,767)	( 125,659)
Dividendos recibidos	5	56,976	61,896
Bajas de inversiones en acciones	5	-	261
Adiciones netas de otros activos y cargos diferidos	7	( 193)	( 492,878)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>50,016</u>	<u>( 556,380)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos	12	( 1,564,221)	( 1,034,791)
Otros ajustes menores		( 19)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>( 1,564,240)</u>	<u>( 1,034,791)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		( 7,870)	628,286
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>872,958</u>	<u>244,672</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>865,088</u>	<u>872,958</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
C.P.A. Carlos Dier  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Rigoberto Ordoñez  
Contador General

**SERVIE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en marzo de 1924 y su objeto principal es la prestación de servicios de computación, transporte, arrendamiento de oficinas y vehículos, asesoría e intermediación de seguros y asesoría en las áreas de ingeniería, sistemas, finanzas y administración. Su único accionista es Latin Development Corporation - LADCO domiciliada en Panamá. Debido a ello Servie S.A., es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.

Servie S.A. forma parte del Grupo Empresarial Bavaria (adquirido durante el año 2005 por SAB Miller), el cual se dedica principalmente a la producción, distribución y venta de cervezas y bebidas de malta sin alcohol y otras bebidas para consumo humano. Por su parte, Servie S.A. presta sus servicios a las compañías del Grupo a los precios y bajo las condiciones establecidas con dichas entidades relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen principalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

Las Juntas Generales de Accionistas de Servie S.A. y Manca S.A. celebradas el 12 de enero del 2003, resolvieron la fusión por absorción por parte de Servie S.A. de Manca S.A.. La fusión se realizó mediante la absorción por parte de Servie S.A. de los activos, pasivos y patrimonio de Manca S.A. utilizando para propósitos del proceso de fusión estados financieros al 20 de marzo 2003.

Las Juntas Generales de Accionistas de Servie S.A. y Seraudi S.A. celebradas el 10 de enero del 2003, resolvieron la fusión por absorción por parte de Servie S.A. de Seraudi S.A.. La fusión se realizó mediante la absorción por parte de Servie S.A. de los activos, pasivos y patrimonio de Seraudi S.A. utilizando para propósitos del proceso de fusión estados financieros al 20 de marzo 2003.

**Liquidación de personal tercerizado -**

La Compañía al 31 de diciembre del 2005 mantenía convenios verbales con las compañías de servicios Soltrade Cía. Ltda. y Percanel Cía. Ltda. por el suministro de personal <véase Nota 15 i>, pero a partir del 2 de enero del 2006, el personal que mantenían dichas compañías de servicios fue liquidado y recontratado por la compañía relacionada Compañía de Cervezas Nacionales C. A. bajo relación de dependencia. Esto originó que se incurra en gastos de liquidación del personal tercerizado por un monto aproximado de US\$m.245,000, los cuales fueron asumidos por Servie S.A. y registrado como pasivo al 31 de diciembre del 2005, y pagados al personal liquidado el 2 de enero del 2006 por las compañías tercerizadoras antes mencionadas. Véase además Nota 8 (1).

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### a) **Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC No. 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### b) **Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye efectivo, depósitos en bancos e inversiones a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos.

### c) **Inversiones temporales -**

Se registran al valor de los depósitos y los intereses generados se registran al vencimiento de dichas inversiones. El efecto de este asunto no fue significativo considerando los estados financieros en su conjunto al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

### d) **Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

### e) **Inversiones en acciones -**

Las inversiones en acciones de compañías asociadas se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, el cual no excede los valores patrimoniales proporcionales certificados por las entidades receptoras de las inversiones.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

Las inversiones en acciones de compañías subsidiarias y asociadas en las que se ejerce influencia significativa se muestran al valor patrimonial determinado bajo el método de participación. Con base en dicho método, la participación de la Compañía en las ganancias o pérdidas de las entidades receptoras de las inversiones es llevada o cargada, según corresponda, a los resultados del ejercicio.

### **f) Propiedades y equipo -**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### **g) Cargos diferidos y otros activos -**

Se registra bajo este rubro los costos incurridos para la implementación y actualización de la nueva versión del sistema operativo SAP R/3 y los costos de adquisición inicial de dicho sistema operativo y las licencias necesarias para su utilización, los cuales se amortizan en línea recta en un lapso de 3 años. Se muestran al costo histórico menos la amortización acumulada. La amortización es registrada con cargo a las operaciones del año.

### **h) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

La Compañía, de acuerdo con sus estatutos no mantiene empleados bajo relación de dependencia, por lo que, de acuerdo al criterio de sus asesores legales no ha constituido provisión por este concepto. Sin embargo, véase Nota 1.

### **i) Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto de los años 2005 y 2004 a la tasa del 25%.

### j) Reserva por valuación -

Comprende el ajuste del valor patrimonial proporcional sobre las inversiones en acciones que Servie S.A. mantiene en sus subsidiarias.

### k) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

## NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Caja y bancos	130,638	322,905
Inversiones temporales (1)	<u>734,450</u>	<u>550,053</u>
	<u>865,088</u> (2)	<u>872,958</u> (2)

(1) Véase Nota 4.

(2) Véase Nota 2 b).

#### NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

Debido a las características del negocio, en forma ocasional y por períodos cortos la Compañía mantiene disponibilidades adicionales de efectivo, las cuales son invertidas en documentos o depósitos a corto plazo.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Banco del Pacífico S.A. (1)	480,000	550,023
Banco de Guayaquil S.A. (1)	254,450	-
Otros	-	30
	<u>734,450</u>	<u>550,053</u>

- (1) Corresponde a certificados de depósito a plazo que generan un interés que oscila entre el 2% y 3.15% (2004: 1.25% y 3%) anual con vencimientos en enero del 2006 y 2005, respectivamente.

#### NOTA 5 - INVERSIONES EN ACCIONES

Composición:

Entidad	Porcentaje de participación en el capital %		Valor nominal		Valor patrimonial proporcional		Valor en libros	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Agrilsa, Agrícola e Industrial del Litoral S.A.	0.014	0.014	329	329	1,401 (1)	1,292 (1)	1,424	1,292
Compañía de Cervezas Nacionales C.A.	0.005	0.005	1,074	1,074	3,205 (1)	3,243 (1)	3,764	3,820
Cervecería Andina S.A.	0.56	0.56	25,139	25,139	80,706 (1)	66,925 (1)	80,441	66,925
Electroquil S.A.			-	-	-	-	5,048	5,048
			<u>26,542</u>	<u>26,542</u>	<u>85,312</u>	<u>71,460</u>	<u>90,677</u>	<u>77,085</u>

- (1) Valores calculados con base en el patrimonio, según estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2005 y 2004, de estas compañías relacionadas, respectivamente, a excepción del patrimonio de Cervecería Andina S.A. que al 31 de diciembre del 2005 es según estados financieros no auditados.

Movimiento:

(Véase página siguiente)

**NOTA 5 - INVERSIONES EN ACCIONES**

(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos al 1 de enero	77,085	79,709
Bajas netas	-	( 261)
Ajustes efectuados para valorar las inversiones bajo el método de participación (imputados al patrimonio) (2)	-	635
Participación en las utilidades netas del año (imputada a los resultados)	70,568	58,898
Dividendos recibidos en efectivo	<u>( 56,976)</u>	<u>( 61,896)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>90,677</u>	<u>77,085</u>

(2) Ajuste realizado con cargo a la cuenta Reserva por valuación incluida en el estado de cambios en el patrimonio.

**NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPO**

Composición:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Edificios y estructuras	86,247	86,247	5
Equipos de computación	1,760,255	1,770,126	33.33
Vehículos	16,869	16,869	20
Instalaciones	7,759	7,759	10
	<u>1,871,130</u>	<u>1,881,001</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(1,749,342)</u>	<u>(1,672,149)</u>	
	121,788	208,852	
Terrenos	60,662	61,017	-
Activos improductivos	-	1,095	-
	<u>182,450</u>	<u>270,964</u>	

Movimiento:

(Véase página siguiente)

**NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPO**

(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos al 1 de enero	270,964	232,093
Adiciones netas	6,767	125,659
Depreciación del año	(95,281)	(86,788)
Saldos al 31 de diciembre	<u>182,450</u>	<u>270,964</u>

**NOTA 7 - CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

Composición:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Software (1)	16,980	87,445
Estudios, investigaciones y proyectos (2)	121,703	218,716
	<u>138,683</u>	<u>306,161</u>

Movimiento:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos al 1 de enero	306,161	248,093
Adiciones netas	193	492,878 (1)
Amortización del año	( 167,671)	( 434,810)
Saldos al 31 de diciembre	<u>138,683</u>	<u>306,161</u>

(1) Corresponde a los costos incurridos en la implementación y actualización de la nueva versión del sistema operativo SAP R/3. Véase Nota 2 g).

**NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS**

Composición:

(Véase página siguiente)

**NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS**  
(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Soltrade Cía. Ltda.	285,680 (1)	43,916
Percanel Cía. Ltda.	18,128 (1)	2,588
Otros menores	<u>16,487</u>	<u>17,158</u>
	<u>320,295</u>	<u>63,662</u>

(1) Incluye US\$231,952 y US\$14,531 correspondiente a valores provisionados por concepto de liquidaciones del personal que prestaban servicios a Servie S.A. a través de Soltrade Cía. Ltda. y Percanel Cía. Ltda., respectivamente. Véase Nota 1 y Nota 15 i).

**NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de enero del 2006), la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2002 a 2005 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización. Las compañías fusionadas Manca S.A. y Seraudi S.A. aún están sujetas a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias por los años 2002 y 2003.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

**Restricciones sobre remesas de dividendos -**

De acuerdo con la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, toda inversión extranjera, subregional o neutra, tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se haya pagado el impuesto a la renta correspondiente.

**NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía está constituido por 239,834 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

#### **NOTA 11 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS**

Durante los años 2005 y 2004 se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía, los cuales han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	844,719	315,289
Dividendos anticipados sobre las utilidades del presente año	<u>719,502</u>	<u>719,502</u>
	<u><u>1,564,221</u></u>	<u><u>1,034,791</u></u>

#### **NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2005 y 2004 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

(Véase página siguiente)

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Ingresos por servicios</u>		
Agrilsa, Agrícola e Industrial del Litoral S.A.	86,378	86,378
Compañía de Cervezas Nacionales C.A.	2,075,110	2,075,110
Cervecería Andina S.A.	<u>1,251,603</u>	<u>1,251,603</u>
	<u>3,413,091</u>	<u>3,413,091</u>
<u>Gastos por arrendamiento de equipos</u>		
Bavaria S.A.	267,458	202,246
	<u>267,458</u>	<u>202,246</u>
<u>Dividendos recibidos en efectivo</u>		
Compañía de Cervezas Nacionales C.A.	2,023	2,283
Agrilsa, Agrícola e Industrial del Litoral S.A.	720	761
Cervecería Andina S.A.	<u>54,233</u>	<u>58,852</u>
	<u>56,976</u>	<u>61,896</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2005 y 2004:

(Véase página siguiente)

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Activos</u>		
Documentos y cuentas por cobrar		
Cervecería Andina S.A.	115,773	115,773
Agrilsa, Agrícola e Industrial del Litoral S.A.	62,397	-
Compañía de Cervezas Nacionales C.A.	138,842	-
Latin Development Corporation - LADCO	-	480
	<u>317,012</u>	<u>116,253</u>
Inversiones en acciones (1)		
Agrilsa, Agrícola e Industrial del Litoral S.A.	1,424	1,292
Compañía de Cervezas Nacionales C.A.	3,764	3,820
Cervecería Andina S.A.	80,441	66,925
	<u>85,629</u>	<u>72,037</u>
	<u>402,641</u>	<u>188,290</u>
<u>Pasivos</u>		
Documentos y cuentas por pagar		
Bavaria S.A. (2)	288,085	101,226
Compañía de Cervezas Nacionales C.A.	-	1,956
	<u>288,085</u>	<u>103,182</u>

(1) Véase Nota 5.

(2) Corresponde a saldos pendientes de pago en concepto de alquiler de equipos, mantenimiento y soporte de equipos y servicios de Helpdesk SAP.

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

**NOTA 14 - OTROS INGRESOS, NETOS**

Composición:

(Véase página siguiente)

**NOTA 14 - OTROS INGRESOS, NETOS**  
(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad en venta de activos fijos	-	248,410 (1)
Otros	5,052	22,007
	<u>5,052</u>	<u>270,417</u>

(1) Corresponde a la venta de terrenos de la Hacienda Mojanda.

**NOTA 15 - COMPROMISOS**

**i) Contrato de servicios administrativos suscrito con compañías del Grupo Empresarial Bavaria (adquirido durante el año 2005 por SAB Miller) -**

El 18 de agosto de 1998, Servie S.A. suscribe varios contratos individuales con Agrilsa, Agrícola e Industrial del Litoral S.A., Compañías de Cervezas Nacionales C.A. y Cervecería Andina S.A., mediante los cuales la Compañía se obliga a proporcionar servicios administrativos a dichas compañías tales como: servicios de computación, de transporte, arrendamiento de oficinas y vehículos, asesoría e intermediación de seguros y asesoría en las áreas de ingeniería, sistemas, finanzas, administración, entre otros. Como compensación las compañías mencionadas aceptan cancelar dichos servicios en base a planillas mensuales en las que se liquidarán los servicios por trabajos realizados y por el tiempo efectivo empleado en la prestación de los mismos. El plazo de duración de estos contratos fue de 5 años a partir de la fecha de suscripción de los mismos. El 18 de agosto del 2003, las partes convinieron renovar este contrato en las mismas condiciones pactadas en el contrato original.

La Compañía reconoció con crédito a resultados del año 2005, US\$3,413,091 (2004: US\$3,413,091), por este concepto incluido en el rubro ingresos por servicios en el Estado de resultados. (Véase Nota 13). Para brindar este servicio, la Compañía mantiene compromisos en forma verbal y de mutuo acuerdo con Soltrade Cía. Ltda. y Percanel Cía. Ltda. para la tercerización de personal a un costo anual de aproximadamente US\$791,500 (2004: US\$514,000) que se encuentran registrados dentro del rubro Costo de ventas en el Estado de resultados. A la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de enero del 2006) los compromisos de tercerización de personal que mantenía Servie S.A. con Soltrade Cía. Ltda. y Percanel Cía. Ltda. han sido finiquitados. Véase, además Nota 1.

**NOTA 16 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES**

Con finalidades de presentación, los estados financieros por los años 2005 y 2004 dan efectos a las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

	Según registros contables		Según estados financieros		Diferencias	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
<b>Activo</b>						
Propiedades y equipo	182,450	269,870	182,450	270,964	-	1,094
Cargos diferidos y Otros activos	138,683	307,255	138,683	306,161	-	( 1,094)
	<u>321,133</u>	<u>577,125</u>	<u>321,133</u>	<u>577,125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultados</b>						
Gastos de administración	2,128,676	1,826,307	482,524	390,438	( 1,646,152)	( 1,435,869)
Costo de ventas	-	-	1,646,152	1,435,869	1,646,152	1,435,869
	<u>2,128,676</u>	<u>1,826,307</u>	<u>2,128,676</u>	<u>1,826,307</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de enero del 2006) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.