



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-40
225-64-06 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

93999

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA.LTDA.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006





ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-46
225-64-06 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Fondos

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-46
225-64-06 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

Quito, Mayo 21 de 2008

Señores
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS
Presente.-

Señor Superintendente :

Adjunto se servirá encontrar los Informes de Auditoría sobre el examen de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2.006 de la empresa **APLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA LTDA** Exped. 93999 preparado por nuestra firma, y dando cumplimiento a lo dispuesto por la Institución a su cargo:

Particular que me permito poner en su conocimiento para los fines pertinentes.

Atentamente,


Dr. Carlos Almeida A.
PRÉSIDENTE EJECUTIVO
Almeida & Asociados C. Ltda.
Registro S.Cías N° 166





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Mayo 12 de 2008

A los miembros del Directorio y
Socios de

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA

Hemos auditado el Balance General adjunto de APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra labor es expresar una opinión sobre los mismos, basada en nuestra auditoría.

1. Nuestro informe, se realizó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas, estas 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. Incluye el examen en pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Además contiene 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 nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
2. Para nuestra firma, los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en la fecha señalada, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

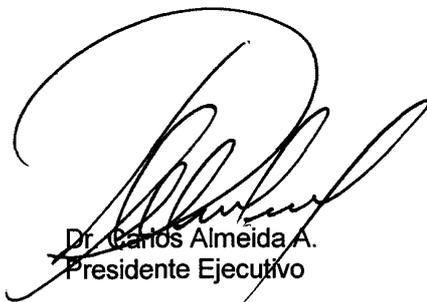


ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

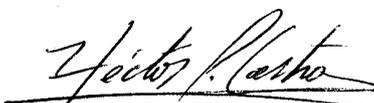
Irlanda E10-16 y República de El Salvador Edif. Torre XXI 5to. Piso • Telfs.: (593-2) 225-45-46
225-64-06 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C - Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

3. En los últimos años las condiciones económicas del país se han mantenido casi estables, debido al sistema de dolarización implantado, y a la prioridad de reducir los índices de inflación, la misma disminuyó a 6.1% para diciembre de 2003, y una baja al 1,95% de inflación anual para el año 2004. Sin embargo con el índice anual del 4.36% para el año 2005, la inflación tiende a un nuevo crecimiento por las condiciones económicas internas y externas que se proyectan en años posteriores

Almeida & Asociados
Auditores y Asesores, Cía. Ltda.
No. De registro en la Superintendencia
de Compañías No. 166



Dr. Carlos Almeida A.
Presidente Ejecutivo



Econ. CPA. Héctor Amable Castro R.
Registro Nacional No. 5969

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Not	2006	2005	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2006	2005
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
Caja y bancos		10.117,31	8.757,93	Proveedores	(9)	301.762,78	195.156,59
Clientes	(3)	5.198,30	16.501,92	Otras cuentas por pagar	(10)	13.563,01	13.253,86
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	104.042,33	154.858,39	Obligaciones con IESS	(10)	58.135,46	36.318,52
Crédito Tributario I.v.a.	(5)	78.270,79	144.847,18	Obligaciones con empleados	(10)	118.305,17	79.593,66
Crédito Tributario I.Renta	(5)	15.026,25	9.313,81	Obligaciones Adm.Tributaria	(10)	67.024,09	100.089,13
Inventarios	(7)	16.865,72	24.758,53	Sobregiro Bancario	(10)	38.657,35	82.949,52
Total Activo Corriente		229.520,70	359.037,76	Total Pasivo Corriente		597.447,86	507.361,28
Activo Fijo		923.231,75	910.056,75	Préstamos de Socios		530.195,93	360.201,48
Depreciación Acumulada		(134.758,92)	(91.835,12)	Obligaciones Financieras	(11)	448.468,95	524.846,26
Activo Fijo Neto	(6)	788.472,83	818.221,63	Total Pasivo Largo Plazo		978.664,88	885.047,74
Activo Diferido		305.147,44	282.314,12	Total Pasivo		1.576.112,74	1.392.409,02
Amortización Acumulada		(121.124,95)	(36.484,43)				
Total Activo Diferido	(8)	184.022,49	245.829,69	PATRIMONIO (ver estado adjunto)		(374.096,72)	30.680,06
Total del Activo		1.202.016,02	1.423.089,08	Total Pasivo y Patrimonio		1.202.016,02	1.423.089,08

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos Operacionales	(872,542.41)	(1,259,606.37)
Total Ingresos	(872,542.41)	(1,259,606.37)
Costos		
Costo de Ventas	449,738.99	628,157.54
Remuneraciones	207,538.55	310,689.99
Otros Costos Operativos	239,009.14	311,588.46
Total costos operativos	896,286.68	1,250,435.99
Utilidad/ Pérdida Bruta	23,744.27	(9,170.38)
(-) Gastos Operacionales		
Gastos administrativos	175,985.58	189,263.07
Depreciaciones Activos Fijos	42,923.78	91,835.12
Amortizaciones	61,159.52	60,095.45
Total Gastos Administrativos	280,068.88	341,193.64
Pérdida Operacional	303,813.15	332,023.26
Gastos Financieros	111,586.68	143,527.18
Otros Ingresos	(10,623.05)	(119,312.48)
Pérdida del ejercicio	404,776.78	356,237.96
Más Gastos No deducibles	6,619.94	-
Perdida Neta	398,156.84	356,237.96

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2004	300,000.00	627,878.00	(47,964.85)	(488,595.07)	391,318.08
Ajuste años anteriores		(4,400.00)	(488,595.07)	488,595.07	(4,400.00)
Pérdida del ejercicio				(356,238.02)	(356,238.02)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	300,000.00	623,478.00	(536,559.92)	(356,238.02)	30,680.06
Aumento de Capital	210,000.00	(210,000.00)			-
Transferencia a Pérdidas Acumuladas			(356,237.95)	356,237.95	-
Pérdida del ejercicio				(404,776.78)	(404,776.78)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	510,000.00	413,478.00	(892,797.87)	(404,776.85)	(374,096.72)

(1) El capital social está representado por 51.000 participaciones de valor nominal de USD.10,00 cada una

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de fondos generados por actividades de Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	(404.776,78)	(356.237,96)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:		
Ajuste años anteriores		(0,06)
Depreciaciones	42.923,80	91.835,12
Amortizaciones	84.640,52	36.484,43
	<u>(277.212,46)</u>	<u>(227.918,47)</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	11.303,62	(1.188,80)
Otras Cuentas por Cobrar	50.816,06	362.106,32
Crédito Tributario Iva	66.576,39	(38.558,96)
Crédito Tributario Renta	(5.712,44)	(8.215,08)
Inventarios	7.892,81	19.748,25
Otros Activos Corrientes	-	451.814,04
Proveedores	106.606,19	(12.372,20)
Otras cuentas por pagar	309,15	(82.766,00)
Obligaciones Administración Tributaria	(33.065,04)	72.158,48
Obligaciones IESS	21.816,94	31.016,04
Obligaciones con empleados	38.711,51	57.886,00
Sobregiros bancarios	(44.292,17)	(7.816,20)
Aporte Futura Capitaliz.	-	(4.400,00)
	<u>220.963,02</u>	<u>839.411,89</u>
Fondos netos generados en las operaciones	(56.249,44)	611.493,42
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de Propiedad, planta y equipo	(13.175,00)	(494.929,59)
Otros Activos Diferidos	(22.833,32)	(93.859,82)
	<u>(36.008,32)</u>	<u>(588.789,41)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:		
Obligaciones Financieras LIAZO	(76.377,31)	(117.557,25)
Préstamos de Socios	169.994,45	87.253,76
	<u>93.617,14</u>	<u>(30.303,49)</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	1.359,38	(7.599,48)
Efectivo a principio de año	8.757,93	16.357,41
Efectivo al fin del año	<u>10.117,31</u>	<u>8.757,93</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

NOTA 1 - OPERACIONES

Su objeto social es:

1. La administración, instalación, mantenimiento de sitios de diversión social , cafeterías, bares, restaurantes, hoteles, hostales, moteles, clubes, discotecas, griles, pubs cervceros, bares nocturnos, servicio de catering, servicio de comidas a domicilio, servicio de comidas para llevar , servicio de comidas para la aviación .
2. Representación, contratación, manejo, presentación de artistas nacionales y extranjeros.
3. Adquisición de franquicias de compañías nacionales y extranjeras en la rama alimenticia, de entretenimiento y diversión.
4. Importación y Exportación, industrialización y comercialización de productos alimenticios

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con fundamento en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

b. Participación de los trabajadores en las utilidades

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores, de acuerdo con la legislación laboral vigente.

c. Provisión para impuesto a la renta

Durante el año 2006, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables sujetas a distribución.

NOTA 3 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes Nacionales	5,388.12	16,637.86
(-) Menos provisión incobrables	(189.82)	(135.94)
Total al 31 de diciembre	<u>5,198.30</u>	<u>16,501.92</u>

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar empleados	6,535.29	4,695.63
Cuentas por cobrar garantías	6,177.80	7,177.80
Cuentas por cobrar proyectos	-	16,982.34
Cuentas por cobrar socios	91,329.24	126,002.62
Total al 31 de diciembre	<u>104,042.33</u>	<u>154,858.39</u>

NOTA 5 – ENTIDADES OFICIALES- SRI

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Crédito Tributario I.Renta a favor de la empresa años anteriores	9.313,81	1.098,73
Crédito Tributario I.Renta a favor de la empresa este ejercicio	5.712,44	8.215,08
Crédito Tributario IVA a favor de la empresa	<u>78.270,79</u>	<u>144.847,18</u>
Total al 31 de diciembre	<u>93.297,04</u>	<u>154.160,99</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificios	465,179.18	465,179.18	%
Instalaciones	111,052.90	98,452.90	5
Muebles y Enseres	137,967.23	137,967.23	10
Maquinaria y Equipo	173,561.68	173,561.68	10
Equipo de Computación	35,470.76	34,895.76	33
Menos:			
(-)Depreciación acumulada	(134,758.92)	(91,835.12)	
Total al 31 de diciembre	<u>788,472.83</u>	<u>818,221.63</u>	

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
(Continuación)

El movimiento de los años del rubro son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo inicial al 1 de enero	818,221.63	862,405.66
Adiciones netas del año	13,174.98	47,651.09
Depreciación del año	<u>(42,923.78)</u>	<u>(91,835.12)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>788,472.83</u>	<u>818,221.63</u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Alimentos	7.381,40	9.598,52
Bebidas	4.724,58	6.826,33
Supplies	<u>4.759,74</u>	<u>8.333,68</u>
Total al 31 de diciembre	<u>16.865,72</u>	<u>24.758,53</u>

NOTA 8 – ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Marcas, Patentes	154.000,00	154.000,00
(-) Amortizaciones	<u>(52.138,40)</u>	<u>(21.338,40)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>101.861,60</u>	<u>132.661,60</u>
Gastos de Constitución	75.730,08	75.730,08
(-) Amortizaciones	<u>(30.292,05)</u>	<u>(15.146,03)</u>
Gastos de constitución netos	<u>45.438,03</u>	<u>60.584,05</u>
Menajes y utensilios	36.443,39	36.443,39
(-) Amortizaciones	<u>(16.164,92)</u>	<u>(8.876,23)</u>
Menajes y utensilios netos	<u>20.278,47</u>	<u>27.567,16</u>
Software	38.973,97	38.973,97
(-) Amortizaciones	<u>(22.529,58)</u>	<u>(14.734,79)</u>
Menajes y utensilios netos	<u>16.444,39</u>	<u>24.239,18</u>
Seguros anticipados	-	777,70
Total Activo Diferido Neto	<u>184.022,49</u>	<u>245.829,69</u>

NOTA 9 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proveedores Locales	301.586,05	195.156,59
Total al 31 de diciembre	<u>301.586,05</u>	<u>195.156,59</u>

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Tarjetas de Crédito	13.563,01	13.156,08
Reposiciones cajas y otros	-	97,78
Total al 31 de Diciembre	<u>13.563,01</u>	<u>13.253,86</u>
Obligaciones con el IESS	58.135,46	36.318,52
Obligaciones con empleados	118.305,17	79.593,66
Obligaciones Administración Tributaria	67.024,09	100.089,13
Total al 31 de Diciembre	<u>243.464,72</u>	<u>216.001,31</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Obligaciones Financieras</u>		
Banco Bolivariano-Carta Garantía	69.000,00	69.000,00
Banco Pacífico-Carta Garantía	52.536,00	52.536,00
Préstamo Hipotecario-OP Reestructuración	268.174,95	328.915,71
Préstamo Hipotecario-OP Reestructuración	17.193,00	24.394,69
Banco Pacífico nº 2	-	0,14
Apples Franquicia	41.565,00	50.000,00
Total al 31 de Diciembre	<u>448.468,95</u>	<u>524.846,26</u>
<u>Sobregiros bancarios:</u>		
B. Pacífico	32.143,92	76.436,09
Bolivariano	6.513,43	6.513,43
Total al 31 de Diciembre	<u>38.657,35</u>	<u>82.949,52</u>

NOTA 12 –PRESTAMOS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ing.José Sperberg	110.111,77	54.807,80
Ing.Abraham Zoldan	117.407,35	36.471,87
Ing.Pedro Markovitz	58.635,89	24.880,89
Socios a largo plazo	<u>244.040,92</u>	<u>244.040,92</u>
Total al 31 de Diciembre	<u>530.195,93</u>	<u>360.201,48</u>

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2006 comprende 51.000 participaciones de un valor nominal de USD. 10.00 cada una, según Escritura de Aumento de Capital emitida por la Superintendencia de Compañías según Resolución N° 04.QIJ.2938 de Julio 29 del 2004.

NOTA 14 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe reservar 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 15 - IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Reforma Tributaria, publicada en el Registro Oficial No.325 de 14 de mayo de 2001, reformativo del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que las sociedades que reinviertan las utilidades que obtengan, podrán beneficiarse con una reducción del 10% en la tarifa del Impuesto a la Renta, siempre que efectúe el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

NOTA 16- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos que no se hayan revelado.