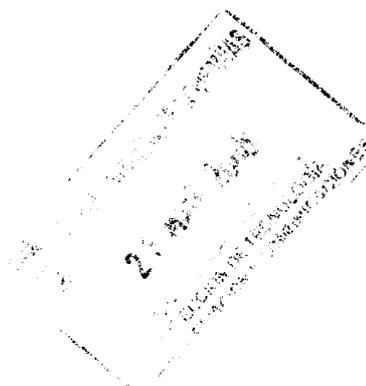




ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

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.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007



APPLE'S RESTAURANTES DEL ECUADOR CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Abril 30 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 2007 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.

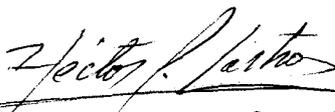
1. Nuestro informe, se realizó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas, estas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Incluye 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 2007 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.

4. En los últimos años las condiciones económicas del país se han mantenido medianamente estables, debido al sistema de dolarización implantado y la prioridad de reducir los índices de inflación anual, para el año 2005 esta se incrementó al 4.36%, para el año 2006 la inflación anual disminuyó a 2.87%, y para el año 2007 la inflación alcanzó el 2.96% anual, Todos los esfuerzos realizados por el sector empresarial y el Gobierno Central por fortalecer las unidades productivas del país, hacen prever una recuperación mínima de la economía tanto en el orden interno y externo para los próximos años; considerándose otros factores tales como la disminución en la producción petrolera durante el año 2007, y la situación política del país, que incidirán en gran medida en la posición económica y financiera de la empresa.

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



Df. 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 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Nota	2007	2006	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2007	2006
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
Caja y bancos		21.792,38	10.117,31	Proveedores	(9)	252.054,41	301.762,78
Clientes	(3)	14.548,26	5.198,30	Otras Cuentas por Pagar	(10)	8.939,05	13.563,01
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	9.231,90	104.042,33	Obligaciones con IESS	(10)	56.858,61	58.135,46
Crédito Tributario I.v.a.	(5)	44.670,06	78.270,79	Obligaciones con empleados	(10)	47.552,95	118.305,17
Crédito Tributario I.Renta	(5)	22.708,75	15.026,25	Obligaciones Adm.Tributaria	(10)	23.831,22	67.024,09
Inventarios	(6)	20.546,19	16.865,72	Sobregiros bancarios	(11)	56.417,71	38.657,35
Total Activo Corriente		<u>133.497,54</u>	<u>229.520,70</u>	Total Pasivo Corriente		<u>445.653,95</u>	<u>597.447,86</u>
Activo Fijo		923.750,75	923.231,75	Préstamos de socios	(12)	696.771,97	530.195,93
Depreciación Acumulada		(202.012,09)	(134.758,92)	Obligaciones Financieras	(11)	102.935,45	448.468,95
Activo Fijo Neto	(7)	<u>721.738,66</u>	<u>788.472,83</u>	Total Pasivo Largo Plazo		<u>799.707,42</u>	<u>978.664,88</u>
Activo Diferido		313.318,61	305.147,44	Total Pasivo		<u>1.245.361,37</u>	<u>1.576.112,74</u>
Amortización Acumulada		(185.739,96)	(121.124,95)	PATRIMONIO (ver estado adjunto)		<u>(262.546,52)</u>	<u>(374.096,72)</u>
Total Activo Diferido Neto	(8)	<u>127.578,65</u>	<u>184.022,49</u>				
Total del Activo		<u>982.814,85</u>	<u>1.202.016,02</u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u>982.814,85</u>	<u>1.202.016,02</u>

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 2007
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos Operacionales	(821.239,31)	(872.542,41)
Total Ingresos	(821.239,31)	(872.542,41)
Costo de Ventas	356.195,75	449.738,99
Utilidad Bruta	(465.043,56)	(422.803,42)
(-) Gastos Operacionales		
Remuneraciones	187.327,95	207.538,55
Otros Costos Operativos	130.709,73	239.009,14
Gastos administrativos	194.591,96	175.985,58
Depreciaciones Activos Fijos	67.253,17	42.923,78
Amortizaciones	60.214,01	61.159,52
Total Gastos Administrativos	640.096,82	726.616,57
Pérdida Operacional	175.053,26	303.813,15
Gastos Financieros	7.848,96	111.586,68
Otros Ingresos	(14.571,40)	(10.623,05)
Pérdida del ejercicio	168.330,82	404.776,78
Más Gastos No deducibles		6.619,94
Perdida Neta	168.330,82	398.156,84

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 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
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				(356.238,02)	356.238,02	-
Pérdida del ejercicio					(404.776,78)	(404.776,78)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	510.000,00	413.478,00	-	(892.797,94)	(404.776,78)	(374.096,72)
Ajuste años anteriores		(2.747,61)	282.328,63	(404.476,78)	404.776,78	279.881,02
Pérdida del ejercicio					(168.330,82)	(168.330,82)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	510.000,00	410.730,39	282.328,63	(1.297.274,72)	(168.330,82)	(262.546,52)

(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 2007
(Expresado dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujo de fondos generados por actividades de		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	(168.330,82)	(404.776,78)
Más cargos a resultados que no representan		
movimientos de fondos: reserva de capital		
Movimiento en patrimonio	279.881,02	-
Depreciaciones	67.253,17	42.923,78
Amortizaciones	64.615,01	84.640,52
	<u>243.418,38</u>	<u>(277.212,48)</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	(9.349,96)	11.303,62
Otras Cuentas por Cobrar	94.810,43	50.816,06
Crédito Tributario Iva	33.600,73	66.576,39
Crédito Tributario Renta	(7.682,50)	(5.712,44)
Inventarios	(3.680,47)	7.892,81
Proveedores	(49.708,37)	106.606,19
Otras cuentas por pagar	(4.623,96)	309,15
Obligaciones Administración Tributaria	(43.192,87)	(33.065,04)
Obligaciones IESS	(1.276,85)	21.816,94
Obligaciones con empleados	(70.752,22)	38.711,51
Sobregiros bancarios	17.760,36	(44.292,17)
	<u>(44.095,68)</u>	<u>220.963,02</u>
Fondos netos generados en las operaciones	199.322,70	(56.249,46)
Flujo de fondos aplicados a las actividades		
de inversión:		
Incremento de Propiedad, planta y equipo	(519,00)	(13.175,00)
Otros Activos Diferidos	(8.171,17)	(22.833,32)
	<u>(8.690,17)</u>	<u>(36.008,32)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades		
de financiamiento:		
Obligaciones Financieras Llazo	(345.533,50)	(76.377,31)
Préstamos de Socios	166.576,04	169.994,45
	<u>(178.957,46)</u>	<u>93.617,14</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	11.675,07	1.359,36
Efectivo a principio de año	10.117,31	8.757,93
Efectivo al fin del año	<u>21.792,38</u>	<u>10.117,29</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 2007**

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 cervecedores, 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 2007, 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 2007 y 2006 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes Nacionales	14,886.95	5,388.12
(-) Menos provisión incobrables	(338.69)	(189.82)
Total al 31 de diciembre	<u>14,548.26</u>	<u>5,198.30</u>

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas por cobrar empleados	3.065,90	6.535,29
Cuentas por cobrar garantías	6.166,00	6.177,80
Cuentas por cobrar relacionadas	-	91.329,24
Total al 31 de diciembre	<u>9.231,90</u>	<u>104.042,33</u>

NOTA 5 – ENTIDADES OFICIALES- SRI

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Crédito Tributario I.Renta a favor de la empresa años anteriores	9.313,81	9.313,81
Crédito Tributario I.Renta a favor de la empresa este ejercicio	13.394,94	5.712,44
Crédito Tributario IVA a favor de la empresa	44.670,06	78.270,79
Total al 31 de diciembre	<u>67.378,81</u>	<u>93.297,04</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Mercaderías alimentos	11,432.88	7,381.40
Mercaderías bebidas	4,983.94	4,724.58
Mercaderías supplies	4,129.37	4,759.74
Total al 31 de diciembre	<u>20,546.19</u>	<u>16,865.72</u>

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			<u>%</u>
Edificios	465,179.18	465,179.18	5
Instalaciones	111,052.90	111,052.90	5
Muebles y Enseres	137,967.23	137,967.23	10
Maquinaria y Equipo	173,561.68	173,561.68	10
Equipo de Computación	35,989.76	35,470.76	33
Menos:			
(-)Depreciación acumulada	(202,012.09)	(134,758.92)	
Total al 31 de diciembre	721,738.66	788,472.83	

El movimiento de los años del rubro son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo inicial al 1 de enero	788,472.83	818,221.63
Adiciones netas del año	519.00	13,174.98
Depreciación del año	(67,253.17)	(42,923.78)
Saldo final al 31 de diciembre	721,738.66	788,472.83

NOTA 8 – ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Franquicia Applebees	154.000,00	154.000,00
(-) Amortizaciones	(82.105,08)	(52.138,40)
Total al 31 de diciembre	71.894,92	101.861,60
Gastos de Constitución	75.730,08	75.730,08
(-) Amortizaciones	(45.438,07)	(68.986,55)
Total al 31 de diciembre	30.292,01	6.743,53
Menajes y Vajillas	36.443,39	36.443,39
(-) Amortizaciones	(23.453,59)	-
Total al 31 de diciembre	12.989,80	36.443,39
Seguros anticipados	7.101,17	-
(-) Amortizaciones	(4.401,00)	-
Total al 31 de diciembre	2.700,17	72.886,78
Software	40.043,97	38.973,97
(-) Amortizaciones	(30.342,22)	-
Total al 31 de diciembre	9.701,75	38.973,97
Total Activo Diferido	313.318,61	305.147,44
Total Amortización Acumulada	(185.739,96)	(121.124,95)
Total Activo Diferido Neto	127.578,65	184.022,49

NOTA 9 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores Locales corto plazo	52.014,43	110.090,88
Proveedores Locales largo plazo	200.039,98	191.671,90
Total al 31 de diciembre	<u>252.054,41</u>	<u>301.762,78</u>

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Tarjetas de crédito	8.939,05	13.563,01
Obligaciones con el IESS	56.858,61	58.135,46
Obligaciones con empleados	47.552,95	118.305,17
Obligaciones Administración Tributaria	23.831,22	67.024,09
Total al 31 de Diciembre	<u>128.242,78</u>	<u>243.464,72</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
SOBREGIRO OCASIONAL		
Banco Pacífico	56.417,71	32.143,92
Bolivariano	-	6.513,43
Total al 31 de Diciembre	<u>56.417,71</u>	<u>38.657,35</u>
OBLIGACIONES L.PLAZO:		
Banco Bolivariano-Carta Garantía	-	69.000,00
Banco Pacíficop-Carta Garantía	36.987,65	52.536,00
Préstamos Hipotecario-OP Reestructuración	-	268.174,95
Préstamos Hipotecario-OP Reestructuración	-	17.193,00
Franquicia y Royalties por Pagar L.P.	65.947,80	41.565,00
Total al 31 de Diciembre	<u>102.935,45</u>	<u>448.468,95</u>

NOTA 12 –PRESTAMOS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ing.José Sperberg	214.491,97	110.111,77
Ing.Abraham Zoldan	207.668,89	117.407,35
Ing.Pedro Markovitz	274.611,11	58.635,89
Socios a largo plazo	-	244.040,92
Total al 31 de Diciembre	<u>696.771,97</u>	<u>530.195,93</u>

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2007 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, reformatorio 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

La empresa mantiene pérdidas acumuladas al 31 de Diciembre del 2007 que superan el Capital, Reservas, y Aportes para Futura Capitalización, motivo por el cual recomendamos a los socios de la empresa, tomar las medidas necesarias para no incurrir en el Art. 361 Numeral 6 de la Ley de compañías.