

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE****A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE JULIEQUIL S.A.**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de JULIEQUIL S.A. al 31 de Diciembre del 2006 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
  2. Excepto por lo mencionado en el párrafo N° 3 he realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
  3. Según la nota N° 9 La compañía no ha realizado la conciliación de saldos contables de bienes de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2007 que suman un valor neto de 266.626 USD, equivalente al 21% del total de los activos, con las existencias físicas, esto nos limita para opinar sobre los saldos reflejados en estas cuentas pues el alcance de nuestro trabajo no pudo ser suficiente para determinar su razonabilidad.
  4. Excepto por lo que se menciona en el párrafo N° 3 en mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía JULIEQUIL S.A. al 31 de Diciembre del 2006 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.
  5. Como se menciona ampliamente en la nota N° 2 a), la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
  6. Como lo indica la nota N° 9 las depreciaciones fueron calculadas en exceso con respecto al sistema legal por un valor de US \$ 18.184.
  7. Como lo indica la nota N° 17 por error durante el ejercicio económico 2006 se pagaron en exceso al SRI US \$ 10.751 por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y los cargos se encuentran registrados contablemente en la cuenta IVA por pagar, como hecho subsecuente en el ejercicio económico 2007 la compañía generó una cuenta por cobrar por pago indebido al SRI y reguló la cuenta de pasivo de IVA.
  8. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2005 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
-

9. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
10. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 30 de noviembre de 2007

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**JULIEQUIL S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	30.482
Inversiones Temporales	4	800
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	30.607
Otras cuentas por Cobrar	6	428.493
Inventarios	7	58.577
Pagos Anticipados	8	57.633
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>606.592</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Bienes	9	434.845
Depreciación Acumulada		-168.220
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>		<b>266.626</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activo Diferido	10	348.080
Amortización Acumulada	11	-152.180
Garantías Permanentes	12	2.666
Cuentas por Cobrar L/P	13	172.460
<b>Total Otros Activos</b>		<b>371.026</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.244.244</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Proveedores	14	55.388
Obligaciones Financieras	15	566
Provisiones por Pagar	16	89.426
Obligaciones Fiscales	17	157.165
Otras cuentas por Pagar	18	132.482
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>435.027</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>		
Cuentas por Pagar L/P	19	423.174
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>858.201</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social		800
Reserva Legal		12.350
Utilidades acumuladas		123.646
Utilidad del Período		249.248
<b>Total Patrimonio</b>		<b>386.043</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.244.244</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**JULIEQUIL S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

	<u>NOTAS</u>	
Ventas	20	2.304.482
(-) Costo de Ventas	21	1.679.386
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>625.096</b></u>
(-) Gastos de Ventas	22	55.150
(-) Gastos Administrativos	23	315.889
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><b>254.057</b></u>
(+) Ingresos no Operacionales	24	138
(-) Gastos no Operacionales	25	4.948
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>249.248</b></u></u>

---

Ver notas a los estados financieros

**JULIEQUIL S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	48.952	30.482	-18.470
Inversiones Temporales	800	800	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	34.556	36.209	1.653
Provisión cuentas incobrables	0	-5.602	-5.602
Otras cuentas por cobrar	342.353	428.493	86.140
Inventarios	47.372	58.577	11.205
Pagos Anticipados	42.224	57.633	15.409
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>516.257</b>	<b>606.592</b>	<b>90.335</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria y Equipo Restaurante	238.264	245.432	7.168
Muebles y Enseres Restaurante	72.867	72.867	0
Maquinaria y Equipo de Oficina	1.005	1.036	31
Muebles y Enseres de Oficina	1.694	2.094	400
Equipos de Computación	51.534	53.237	1.703
Rotulación	4.365	4.965	600
Vehículos	0	55.214	55.214
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>369.730</b>	<b>434.845</b>	<b>65.115</b>
Depreciación acumulada	-112.675	-168.220	-55.545
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>	<b>257.055</b>	<b>266.626</b>	<b>9.571</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activo Diferido	348.080	348.080	0
Amortización Acumulada	-105.193	-152.180	-46.987
Garantías Permanentes	2.666	2.666	0
Cuentas por Cobrar L/P		172.460	172.460
<b>Total Otros Activos</b>	<b>245.552</b>	<b>371.026</b>	<b>125.473</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.018.864</b>	<b>1.244.244</b>	<b>225.380</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	53.290	55.388	2.098
Obligaciones Financieras	0	566	566
Provisiones por Pagar	49.534	89.426	39.892
Obligaciones Fiscales	75.329	157.165	81.836
Otras cuentas por Pagar	82.455	132.482	50.027
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>260.608</b>	<b>435.027</b>	<b>174.420</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por Pagar L/P	621.461	423.174	-198.287
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>882.069</b>	<b>858.201</b>	<b>-23.868</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	800	800	0
Reserva Legal	12.350	12.350	0
Utilidades acumuladas		123.646	123.646
Utilidad del Ejercicio 2005	123.646		-123.646
Utilidad del Ejercicio 2006	0	249.248	249.248
<b>Patrimonio de los socios</b>	<b>136.796</b>	<b>386.043</b>	<b>249.248</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.018.864</b>	<b>1.244.244</b>	<b>225.380</b>

**JULIEQUIL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

**FLUJO DE CAJA DE EXPLOTACIÓN**

Utilidad del Ejercicio 249.248

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA  
PROVISTA DE EXPLOTACIÓN**

Provisiones por Pagar	39.892
Inversiones Temporales	5.602
Depreciación Acumulada	55.545
Amortización Acumulada	<u>46.987</u>

**TOTAL** 148.026

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas y Documentos por Cobrar	-1.653
Otras Cuentas por Cobrar	-86.140
Inventario	-11.205
Pagos Anticipados	-15.409
Cuentas por Cobrar L/P	-172.460
Proveedores	2.098
Otras Cuentas por Pagar	50.027
Obligaciones Fiscales	81.836

**TOTAL** -152.906

**CAJA NETA PROVENIENTE DE EXPLOTACIÓN** **244.368**

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Propiedad Planta y Equipo	-65.115
Cuentas por Pagar L/P	-198.287
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-263.402</b>

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Financieras Corto Plazo 566

**CAJA NETA PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **566**

**VARIACIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO** **-18.469**

Caja y Equivalente de Caja al Principio del Año 48.952

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO** **30.482**

**JULIEQUIL S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al Inicio	800
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>800</u></b>

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio	12.350
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>12.350</u></b>

**UTILIDADES ACUMULADAS**

Saldo al inicio del año	0
Transferencia desde utilidad del ejercicio 2005	123.646
<b>TOTAL</b>	<b><u>123.646</u></b>

**UTILIDAD EJERCICIO 2005**

Saldo al Inicio	123.646
Distribución de utilidad ejercicio 2005	-123.646
<b>TOTAL</b>	<b><u>0</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	136.796
Utilidad ejercicio 2006	<u>249.248</u>
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>386.044</u></b>

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La compañía se constituyó como JULIEQUIL S.A. el 30 de Enero del 2003 su objeto social es la explotación de negocios del ramo gastronómico; el capital social es de 800,00 USD

**NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

a) Base de presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

b) Propiedad Planta y Equipo

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2005 más las adiciones y menos las disminuciones del año 2006 al costo. Excepto por lo mencionado en la nota N° 9 los cargos por depreciación han sido determinados a base del sistema Legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<b>ACTIVOS</b>	<b>TASAS</b>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	20%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica	1.850
Fondo de Cambio	1.550
Bancos en Moneda Nacional	27.082
<b>TOTAL</b>	<b><u>30.482</u></b>

**NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuenta de Integración de capital	800
<b>TOTAL</b>	<b><u>800</u></b>

**NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por cobrar clientes	8.131
Documentos por cobrar tarjetas de crédito	28.078
Provisión cuentas incobrables	-5.602
<b>TOTAL</b>	<b><u>30.607</u></b>

**ANEXO DE LA PROVISIÓN**

Saldo inicial	5.602
Movimiento del año	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>5.602</u></b>

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

En el transcurso del ejercicio económico 2006 no se incrementó la provisión para cuentas incobrables.

**NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo proveedores	381
Cuentas por cobrar empleados	52.838
Cuentas pendientes de liquidación	154
Cuentas por cobrar coop. Publicitaria	16.248
^Cuentas por cobrar otras	358.872
<b>TOTAL</b>	<b><u>428.493</u></b>

^El saldo de esta cuenta corresponde principalmente a varios préstamos que no han generado intereses entregados a los señores Rosario Pinto y Fransisco Pinto (accionista de la compañía) por US \$ 302.381 y US \$ 49.683 respectivamente en el transcurso de los años 2005 y 2006, cabe resaltar como hecho subsecuente que estas cuentas se cobraron en su totalidad en el ejercicio económico 2007, no se cobraron intereses por estos créditos.

**NOTA 7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Comida	18.972
Inventario de Bebidas	10.506
Inventario de Útiles de Cristalería y Vajilla	19.452
Inventario Boutique	1.093
Inventario Uniformes	2.817
Inventarios Papelería	3.061
Inventario Menus	664
Inventario Mantelería	1.015
Inventarios de útiles de limpieza	997
<b>TOTAL</b>	<b>58.577</b>

**NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos anticipados	51.026
Gastos anticipados seguros y entrenamiento	6.608
<b>TOTAL</b>	<b>57.633</b>

**NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	309.177
Incrementos	9.901
Depreciación del periodo	-52.453
<b>TOTAL</b>	<b>266.626</b>

**COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-05	Aumento	SALDOS AL 31-dic-06
Maquinaria y Equipo Restaurante	238.264	7.168	245.432
Muebles y Enseres restaurante	72.867	0	72.867
Maquinaria y Equipo de Oficina	1.005	31	1.036
Muebles y Enseres de oficina	1.694	400	2.094
Equipos de computación	51.534	1.703	53.237
Rotulación	4.365	600	4.965
Vehículos	55.214	0	55.214
<b>TOTAL</b>	<b>424.944</b>	<b>9.901</b>	<b>434.845</b>

**COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-05	Deprec. periodo	SALDOS AL 31-dic-06	*Exceso
Maquinaria y equipo restaurante	54.197	25.367	79.564	7.713
Muebles y Enseres restaurante	16.621	7.380	24.001	1.418
Maquinaria y equipo de oficina	307	240	547	300
Muebles y Enseres de oficina	632	390	1.022	501
Equipos de computación	39.972	18.115	58.088	7.296
Rotulación	946	960	1.906	956
Vehículos	3.092	0	3.092	
<b>TOTAL</b>	<b>115.767</b>	<b>52.453</b>	<b>168.220</b>	<b>18.184</b>

No se ha realizado la conciliación de los saldos contables de bienes de propiedad planta y equipo con las existencias físicas al 31 de diciembre de 2006, lo que limita nuestra opinión pues nuestros procedimientos alternativos no fueron suficientes para determinar la razonabilidad de estas cuentas.

\* Por error las depreciaciones fueron calculadas en exceso con respecto al sistema legal por un total de US \$ 18.184; como hecho subsecuente observamos que en el ejercicio económico 2007 estos valores fueron reclasificados a una cuenta de pasivo llamada provisiones varias.

#### NOTA 10. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Constitución	1.598
Gastos Preoperacionales	76.966
Derechos de concesión	40.000
Construcciones y adecuaciones	229.516
<b>TOTAL</b>	<b><u>348.080</u></b>

#### NOTA 11. AMORTIZACIÓN ACUMULADA

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Amortización Acumulada Gastos de Constitución	1.092
Amortización Acumulada Gastos Preoperacionales	45.083
Amortización Acumulada Derecho de Concesión	27.333
*Amortización Acumulada construcción Adecuación en prop. Arrendada	78.672
<b>TOTAL</b>	<b><u>152.180</u></b>

El porcentaje de amortización en todas las cuentas es del 10% anual.

\* Por error la amortización de esta cuenta fue calculada en exceso por 6.527,38, como hecho subsecuente en el ejercicio económico 2007 este valor fue reclasificado en una cuenta de pasivo denominada provisiones varias.

#### NOTA 12. GARANTÍAS PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Garantía Permanentes Empresa Eléctrica	1.946
Garantía Permanentes Pacífictel	720
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.666</u></b>

#### NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR L/P

Al 31 de diciembre de 2006 esta cuenta incluye:

Juliechillos S.A.	172.460
<b>TOTAL</b>	<b><u>172.460</u></b>

Esta cuenta corresponde al restaurante Friday's del valle de los Chillos en Quito y no genera intereses para la compañía

**NOTA 14. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por pagar "A"	7.624
Cuentas por pagar "B"	0
Cuentas por pagar "C"	1.865
Cuentas por pagar "D"	1.979
Cuentas por pagar "E"	3.530
Cuentas por pagar "F"	1.356
Cuentas por pagar "G"	2.853
Cuentas por pagar "H"	153
Cuentas por pagar "I"	1.190
Cuentas por pagar "J"	562
Cuentas por pagar "K"	243
Cuentas por pagar "L"	588
Cuentas por pagar "M"	4.334
Cuentas por pagar "N"	112
Cuentas por pagar "O"	714
Cuentas por pagar "P"	25.343
Cuentas por pagar "Q"	1.630
Cuentas por pagar "S"	1.982
Cuentas por pagar "T"	250
Cuentas por pagar "V"	-921
<b>TOTAL</b>	<b><u>55.388</u></b>

**NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por pagar Préstamo B. del Pichincha	566
<b>TOTAL</b>	<b><u>566</u></b>

**NOTA 16. PROVISIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Acumulado Décimo Tercero Sueldo	1.659
Gasto Acumulado Décimo Cuarto Sueldo	6.758
Gasto Acumulado Fondo de Reserva	9.844
Gastos Acumulados Utilidades Trabajadores	57.580
Gasto Acumulado Vacaciones	4.202
Gasto Acumulado Roles Pendientes	7.185
Gasto Acumulado Aporte Patronal IESS	2.198
<b>TOTAL</b>	<b><u>89.426</u></b>

**NOTA 17. OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

* IVA por pagar	57.252
Retenciones IVA	2.817
Retenciones en la fuente	9.461
Impuesto a la renta por pagar	87.635
<b>TOTAL</b>	<b><u>157.165</u></b>

\* El saldo de esta cuenta se encuentra subvaluado en US \$ 10.751 correspondientes al pago en exceso de retenciones de impuesto a la renta que por error fue cargado en esta cuenta, como hecho subsecuente la compañía abrió una cuenta por cobrar por pago indebido al SRI por este valor y reguló el saldo de esta cuenta al valor razonable.

#### NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Pagar Retenciones a Empleados	1.016
Otras cuentas por pagar	100.550
Ctas./Pagar Alimony	30.917
<b>TOTAL</b>	<b><u>132.482</u></b>

#### NOTA 19. CUENTAS POR PAGAR L/P

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Jullecom S.A.	423.174
<b>TOTAL</b>	<b><u>423.174</u></b>

Esta cuenta corresponde al Friday's de Quito y no genera intereses.

#### NOTA 20. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas San Marino	2.227.074
Ventas a Jullecom	13.182
Ventas - Sodetur	600
Ventas a Jullechillos	61.550
Otros Ingresos de Operación	2.076
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.304.482</u></b>

#### NOTA 21. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo Primo	700.837
Costo Jullecom	13.011
Costos Ventas Papeleria	47.200
Costo Jullechillos	58.154
Costos Mano de Obra	402.963
Comisiones Pagadas	56.917
Mantenimientos	26.023
Servicios Básicos	91.031
Arriendos	106.802
Fletes y Movilizaciones	6.324
Regalías	109.433
Otros costos operativos	48.337
Otros costos administrativos	12.354
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.679.386</u></b>

#### NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Mercadeo	68.059
Cooperación publicitaria	-12.910
<b>TOTAL</b>	<b><u>55.150</u></b>

**NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Personal administrativo	47.525
Energía y comunicaciones	2.525
Gastos Administrativos	7.675
Mantenimiento Administración	772
Honorarios	2.161
Gastos financieros	8.187
Depreciaciones oficina	79.023
Amortización gastos de constitución	23.508
Provisiones Legales	144.514
<b>TOTAL</b>	<b><u>315.889</u></b>

**NOTA 24. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses ganados en bancos	8
Otros Ingresos no operativos	130
<b>TOTAL</b>	<b><u>138</u></b>

**NOTA 25. EGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otros egresos no operativos	51
Intereses y multas	4.897
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.948</u></b>

**NOTA 26. CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA****PARTICIPACIÓN LABORAL**

Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación laboral	393.762
(+) Gastos no deducibles	<u>4.897</u>
(=) Base imponible cálculo participación trabajadores	398.659
<b>15% participación utilidades a trabajadoras</b>	<b>59.799</b>

**IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio	393.762
(-) Participación trabajadores	-59.799
(-) Ingresos Excentos	0
(+) Gastos no deducibles	<u>4.897</u>
(=) Base imponible cálculo impuesto a la renta	338.860
<b>25% Impuesto a la renta</b>	<b>84.715</b>