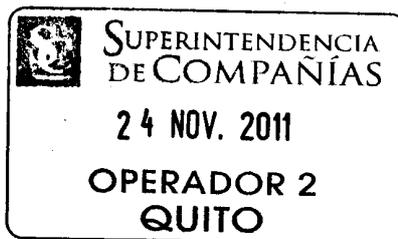


**JULIECOM S. A. Y  
SUBSIDIARIA**

**INFORME DE AUDITORIA**

**AÑO 2010**



## INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA:

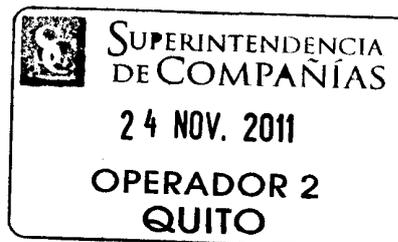
1. He auditado los siguientes Estados Financieros consolidados: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA al 31 de Diciembre del 2010 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros consolidados son responsabilidad de la Gerencia de las Compañías. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. 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. En mi opinión los estados financieros consolidados presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA al 31 de Diciembre de 2010 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) y las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.).
4. Respecto de declaraciones de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y otros impuestos fiscales, las compañías cumplen correctamente con estas obligaciones.
5. Como se menciona ampliamente en el litera a) de la nota N° 2 a los estados financieros, JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA que, pertenecen al segmento de pymes que posee menos de US \$4'000.000 en activos totales hasta el 31 de diciembre de 2007, bloque 3, preparará sus últimos estados financieros y llevará sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el ejercicio económico 2011, paralelamente se desarrollarán registros tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para generar los estados financieros de transición, comparables, para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2012.
6. Adicionalmente es importante mencionar que las compañías cumplen con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 21 de octubre de 2011

Atentamente



Lic. Luis Santander  
R.N.AE. 0235



**JULIECOM S.A. Y Subsidiaria**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
 Al 31 de diciembre del 2010

	<u>NOTAS</u>	
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	97.524
Inversiones y Fideicomisos	4	16
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	47.534
Otras cuentas por Cobrar	6	231.346
Impuestos Pagados por Anticipado	7	185.310
Inventarios	8	112.171
Pagos Anticipados	9	<u>13.002</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>686.902</b>
 <b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		
Bienes de Propiedades Planta y Equipo	10	1.405.025
Depreciación Acumulada		<u>-818.326</u>
<b>Propiedades Planta y Equipo Neto</b>		<b>586.699</b>
 <b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activos Diferidos	11	<u>738.028</u>
<b>Total Otros Activos</b>		<b>738.028</b>
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>		 <u><u><b>2.011.629</b></u></u>
 <b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	12	149.814
Provisiones por Pagar	13	170.454
Obligaciones Fiscales	14	168.147
Obligaciones Patronales	15	20.775
Otras cuentas por pagar	16	<u>94.861</u>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>604.051</b>
 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar Largo Plazo	17	<u>229.064</u>
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>229.064</b>
 <b>TOTAL PASIVOS</b>		 <u><u><b>833.115</b></u></u>
 <b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		113.098
Reserva Legal		56.549
Reserva de Capital		628.676
Resultados Acumulados		1.930
Utilidad del ejercicio	24	<u>378.262</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u><b>1.178.514</b></u></u>
 <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		 <u><u><b>2.011.629</b></u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**JULIECOM S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

	<u>NOTAS</u>	
Ventas	18	3.912.811
(-) Costo de Ventas	19	2.818.964
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>1.093.847</b></u>
(-) Gastos de Ventas	20	90.898
(-) Gastos Administrativos	21	652.332
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><b>350.618</b></u>
(+) Ingresos no Operacionales	22	46.716
(-) Gastos no Operacionales	23	19.072
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>378.262</b></u></u>

**JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

---

<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	<b>92.551</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	
<b>Efectivo neto recibido de clientes</b>	
Ventas	
( - ) Cuentas por Cobrar	3.912.811
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<u>69.030</u>
	<u><b>3.843.781</b></u>
<b>Total efectivo neto disponible durante el período</b>	<u><b>3.936.332</b></u>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	
( - ) Costo de Ventas	
( - ) Inventarios	2.006.994
Proveedores	-8.852
<b>Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	-24.293
	<b>-2.022.435</b>
<b>Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales</b>	
( - ) Gastos de Administración y Ventas	
( - ) Otras Cuentas por Cobrar	1.554.202
( - ) Pagos Anticipados	-169.225
( - ) Activo Diferido	-130
( - ) Garantías Permanentes	342.611
( - ) Cuentas por Cobrar Largo Plazo	1.129
Provisiones por Pagar	-4.258
Obligaciones Fiscales	24.450
Obligaciones Patronales	-165.965
Otras Cuentas por Pagar	-134.901
Pago Dividendos	-11.759
<b>Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales</b>	-397.268
	<b>-2.409.772</b>
<b>Total efectivo neto usado en actividades de explotación</b>	<u><b>-495.876</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Cuentas por pagar L/P	
( - ) Gastos no operacionales	-1.838
<b>Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	19.072
	<b>-20.910</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Ingresos no operacionales	
( - ) Inversiones y Fideicomisos	46.716
( - ) Inversiones a Largo Plazo	-20.471
( - ) Disminuciones de Propiedades planta y equipo	-245.691
<b>Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	-292.157
	<b>605.035</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<u><b>88.250</b></u>

**JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	<b>Saldo de Consolidació</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al Inicio	114.148
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b>114.148</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo al Inicio	56.549
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b>56.549</b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al Inicio	628.676
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b>628.676</b>
<b>APORTE FONDO PERDIDO</b>	
Saldo al Inicio	320.000
Incremento del año	162.927
Transferencia a Resultados Acumulados	-482.927
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO ACUMULADOS</b>	
Saldo al Inicio	-393.818
Pérdida Ejercicio 2009	-88.229
Transferencia desde Fondo Perdido	482.927
<b>TOTAL</b>	<b>880</b>
<b>RESULTADO EJERCICIO 2009</b>	
Saldo al Inicio	309.039
Transferencia a Resultados Acumulados	88.229
Distribucion de dividendos	-397.268
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	1.034.594
Distribución de utilidad del año 2009	-397.268
Incremento Aporte Futuras Capitalizaciones	162.927
Resultado Ejercicio 2010	378.262
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>1.178.514</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

JULIECOM S.A. se constituyó el 11 de abril de 1996 y su subsidiaria Armórica S.A. el 8 de marzo de 2005 su objeto social es la explotación de negocios del ramo gastronómico; sus capitales sociales son de US \$ 113.097,60 y US \$ 105.000,00 respectivamente.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

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

**a) Base de presentación.-**

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. La compañía entrará en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de Información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad) a partir del año 2012 por encontrarse dentro de las compañías "Pymes" que al 31 de diciembre de 2007 poseían menos de US \$4.000.000 en activos totales, "bloque 3", por lo que paralelamente a los estados financieros según PCGA y NEC la administración desarrollará los estados financieros del año 2011 año de transición según NIC Y NIIF para generar el precedente comparable exigido por las nuevas normas de información financiera.

**b) Preparación de los Estados Financieros.-**

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

**c) Principios de Consolidación.-**

Los estados financieros consolidados han sido preparados para propósitos de presentación a la administración del GRUPO JULIECOM y a la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, de conformidad con lo establecido en la Resolución N° 03.Q.I.C.I.002 del 11 de febrero de 2003.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de JULIECOM S.A. y su filial ARMORICA S.A. de la cual posee el 99% de las acciones al 31 de diciembre de 2010.

**d) Inventarios.-**

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al precio de costo y sus valores no exceden los valores del mercado.

**e) Propiedades Planta y Equipo.-**

Los bienes de propiedades planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2009 más las adiciones del ejercicio económico 2010 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal tributario de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y 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 de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cajas Chicas	5.370
Bancos	82.880
Bancos del Exterior	9.274
<b>TOTAL</b>	<b>97.524</b>

**NOTA 4. INVERSIONES Y FIDEICOMISOS**

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Bancos Cuenta integración de Capital	10
Fideicomiso Dineros Pichincha	6
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>

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

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes	4.394
Coperación Publicitaria	6.853
Documentos por Cobrar Tarjetas de Crédito	36.288
<b>TOTAL</b>	<b>47.534</b>

**NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Cuentas por cobrar intercompañías	109.964
Anticipo proveedores	403
Intereses por cobrar	6.762
Cuentas por Cobrar Personal	29.091
Cuentas por Cobrar	85.125
<b>TOTAL</b>	<b>231.346</b>

\* El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos realizados a empresas relacionadas según el siguiente detalle:

Empresa Relacionada	Valor	% Interés Cobrado
Qahwa S.A.	14.821	0%
Juliechillos S.A.	91.940	5%
Juliequil S.A.	400	5%
Julienca S.A.	2.804	0%
<b>TOTAL</b>	<b>109.964</b>	

#### NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Crédito tributario IVA	44.424
Crédito tributario impuesto a la renta años anteriores	128.986
Crédito tributario impuesto a la renta año corriente	11.900
<b>TOTAL</b>	<b><u>185.310</u></b>

#### NOTA 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Comida	35.681
Inventario de Bebidas	52.934
Inventarios Papelería	4.428
Inventario de Útiles de Cocina y Vajilla	9.880
Inventario Suministros Varios	3.473
Inventario Boutique	1.123
Inventarios de útiles de limpieza	2.845
Inventario Uniformes	1.808
<b>TOTAL</b>	<b><u>112.171</u></b>

#### NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Anticipados Seguros	6.679
Cuentas por Liquidar	1.619
Publicidad	4.254
Otros	450
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.002</u></b>

#### NOTA 10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	866.451
Variación neta del año	-292.157
Variación neta depreciación	12.405
<b>TOTAL</b>	<b><u>586.699</u></b>

### NOTA 13. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Acumulado Décimo Tercero Sueldo	6.769
Gasto Acumulado Décimo Cuarto Sueldo	12.591
* Gastos Acumulados Utilidades Trabajadores	108.994
Gasto Acumulado Vacaciones	40.578
Roles Pendientes	1.288
Retenciones a Empleados	234
<b>TOTAL</b>	<b>170.454</b>

\* El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión del 15% de participación laboral correspondiente al ejercicio económico 2010, calculada de la siguiente manera:

Utilidad del ejercicio	724.838
(+) Gastos no deducibles	1.789
(=) Base imponible cálculo participación trabajadores	726.627
15% participación utilidades a trabajadores	108.994

### NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto IVA por pagar	57.527
*Impuesto a la renta por pagar	38.456
Retenciones Impuesto a la Renta por Pagar	72.164
<b>TOTAL</b>	<b>168.147</b>

\*Cálculo impuesto a la renta

Utilidad del ejercicio	724.838
(-) Participación trabajadores	108.994
(+) Gastos no deducibles	1.789
(=) Base imponible cálculo impuesto a la renta	617.633

**25% Impuesto a la renta** **154.408**

(-) Retenciones del período	37.242
(=) Retenciones por Dividendos Anticipados	78.710
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>38.456</b>

### NOTA 15. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte Patronal	12.000
Fondos de Reserva	8.775
<b>TOTAL</b>	<b>20.775</b>

**COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-09	Variación Neta	SALDOS AL 31-dic-10
Muebles y Enseres	434.210	-38.397	395.813
Maquinaria y Equipo	608.942	115.662	724.604
Instalaciones	348.685	-348.685	0
Equipo de Computación	195.200	8.112	203.312
Menaje	36.111	-36.111	0
Vehículos	26.679	0	26.679
Rotulos	47.356	7.263	54.618
<b>TOTAL</b>	<b>1.697.182</b>	<b>-292.157</b>	<b>1.405.025</b>

**COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-09	Variación Neta	SALDO AL 31-dic-10
Muebles y Enseres	202.801	25.394	228.195
Maquinaria y Equipo	381.049	27.621	408.670
Instalaciones	64.229	-64.229	0
Equipo de Computación	139.982	8.625	148.607
Menaje	15.723	-15.723	0
Vehículos	6.225	5.336	11.561
Rotulos	20.722	572	21.294
<b>TOTAL</b>	<b>830.731</b>	<b>-12.405</b>	<b>818.326</b>

**NOTA 11. ACTIVO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Dividendos Anticipados	214.842
Cuentas por Cobrar RP	56.260
Marcas Patentes y Derechos	32.685
Garantías Permanentes	8.456
Adecuaciones en Inmuebles	885.608
Amortización Acumulada	-459.823
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>738.028</u></u></b>

El porcentaje de amortización es del 10% anual.

**NOTA 12. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	149.814
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>149.814</u></u></b>

#### NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Pagar Regalías	15.247
Cuentas por Pagar Bonos	2.800
Cuentas por Pagar 10% Servicios	7.764
Cuentas por Pagar Corto Plazo	2.705
Cuentas por Pagar Honorarios	7.860
Cuentas por Pagar Varios	18.544
Cuentas por Pagar Canjes	8.203
Dividendos por Pagar	20.129
Cuentas por Pagar Intracompañías	11.609
<b>TOTAL</b>	<b><u>94.861</u></b>

El saldo de esta cuenta corresponde a un préstamo de Juliequil (empresa relacionada), este préstamo genera el 5% de interes anual y no tiene plazos establecidos para el pago de este prestamo

#### NOTA 17. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por Pagar Largo Plazo	229.064
<b>TOTAL</b>	<b><u>229.064</u></b>

#### NOTA 18. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Comidas	2.590.106
Ventas Bebidas	1.320.097
Ventas Boutique	2.120
Otras Ventas	488
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.912.811</u></b>

#### NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo Comida	910.347
Costos Bebida	343.650
Otros Costos	37.688
Costos Boutique	3.522
Mano de Obra Personal Directo	724.874
Honorarios Operativos	64.099
Uniformes	54.855
Mantenimiento	51.504
Servicios Básicos	92.019
Fletes	7.615
Utiles de Cocina	49.490
Papelería	44.308
Contribucion Supercias	2.272
Tasas Permisos y Arriendos	6.547
Patente Municipal	8.271
Vigilancia y Guardiania	19.777
Comisiones Pagadas Tarjetas	135.723
Regalias	187.352
Depreciaciones	42.419
Amortizaciones	32.631
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>2.818.964</u></u></b>

#### NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Mercadeo	90.898
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>90.898</u></u></b>

#### NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Seguros	13.182
Honorarios Profesionales	25.783
Nómina del Personal Administrativo	77.800
Gastos de Viaje	8.268
Atenciones Sociales	1.269
Arriendo	193.169
Mantenimiento Alicuota	40.860
Depreciaciones	6.396
Gastos Otros	5.520
Gastos de Apertura	1.391
Comunicación	15.292
Impuesto a la Renta	154.408
Participación Trabajadores	108.994
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>652.332</u></u></b>

**NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses ganados	7.412
Otros Ingresos no Operativos	32.846
Sobrantes de Caja	6.458
<b>TOTAL</b>	<b><u>46.716</u></b>

**NOTA 23. EGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Pagados	1.737
Gastos Bancarios	17.334
<b>TOTAL</b>	<b><u>19.072</u></b>

**NOTA 24 . CÁLCULO DE LA UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

Utilidad del ejercicio	724.838
(+) Gastos no deducibles	1.789
<b>Utilidad Gravable para Participación empleados e Impuesto a la Renta</b>	<b><u>726.627</u></b>
(-)Participación empleados 15%	108.994
(-)Impuesto a la renta 25%	154.408
(-)Perdida Armórica	83.174
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>378.262</u></b>

JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Cuentas	Juliecom	Armorica	Total Matriz y subsidiaria	Ajustes y Eliminaciones		Balance Consolidado
				Debe	Haber	
<b>ACTIVO</b>						
<b>Caja y Bancos</b>						
Cajas Chicas	3.650	1.720	5.370			5.370
Bancos Cta. Cte. País	79.000	3.880	82.880			82.880
Bancos Cta. Cte. Exterior	9.274	0	9.274			9.274
<b>Total Caja Bancos</b>	<b>91.923</b>	<b>5.600</b>	<b>97.524</b>			<b>97.524</b>
<b>Inversiones Temporales</b>	0	10	10			10
Inversiones en Bancos Cuenta de integración de capit	6	0	6			6
Fideicomisos	6	10	16			16
<b>Total Inversiones Temporales</b>						
<b>Cuentas por Cobrar Clientes</b>	1.521	2.873	4.394			4.394
Cuentas por cobrar clientes	3.124	414	3.538			3.538
American Express	18.449	1.994	20.443			20.443
Diners	6.993	0	6.993			6.993
Visa	4.807	506	5.314			5.314
Mastercad	6.853	0	6.853			6.853
Cooperacion publicitaria Liquors & Coca C	41.748	5.787	47.534			47.534
<b>Total Cuentas y Documentos por Cobrar</b>						

<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	109.964	0	109.964	109.964
Cuentas por Cobrar Intercompañías	0	403	403	403
Anticipó a Proveedores	6.762	0	6.762	6.762
<b>Intereses por cobrar</b>	29.091	0	29.091	29.091
Cuentas por Cobrar Personal	80.000	5.125	85.125	85.125
Cuentas por Cobrar	<u>225.817</u>	<u>5.528</u>	<u>231.345</u>	<u>231.345</u>
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>				
<b>Impuestos Pagados por Anticipado</b>	10.179	34.246	44.424	44.424
Iva	84.702	44.284	128.986	128.986
Ret Impuesto al Renta años Anteriores	0	11.900	11.900	11.900
Ret Impuesto al Renta Año Corriente	<u>94.881</u>	<u>90.429</u>	<u>185.310</u>	<u>185.310</u>
<b>Total Impuestos Pagados por Anticipado</b>				
<b>Inventarios</b>	27.832	7.849	35.681	35.681
Inventario COMIDA	19.946	32.987	52.934	52.934
Inventario BEBIDAS	4.702	0	4.702	4.738
Inventario VAJILLA + UCO	878	0	878	878
Inventario CRISTALERIA	4.263	0	4.263	4.263
Inventario MANTELERIA	2.749	0	2.749	2.749
Inventario MENUS	1.123	0	1.123	1.123
Inventario BOUTIQUE	1.721	87	1.808	1.808
Inventario UNIFORMES	2.505	1.923	4.428	4.428
Inventario PAPELERIA		724	724	724
Inventario SUMINISTROS	2.117	728	2.845	2.845
Inventario UTILES DE LIMPIEZA	<u>67.836</u>	<u>44.299</u>	<u>112.134</u>	<u>112.171</u>
<b>Total Inventarios</b>				
<b>Gastos Anticipados</b>	5.931	748	6.679	6.679
Seguros	780	839	1.619	1.619
Cuentas por liquidar	4.254	0	4.254	4.254
Publicidad	0	450	450	450
Otros	<u>10.965</u>	<u>2.037</u>	<u>13.002</u>	<u>13.002</u>

<b>Total Gastos Anticipados</b>					
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	448.132	271.260	719.392		719.392
Maquinas y equipos de restaurante	312.491	76.240	388.730		388.730
Muebles y Enseres de restaurante	5.211	0	5.211		5.211
Maquinas y Equipos de Oficina	7.082	0	7.082		7.082
Muebles y Enseres de Oficina	171.426	16.367	187.794		187.794
Equipos de Computacion	53.219	1.400	54.619		54.619
Rotulos	15.518	0	15.518		15.518
Equipos de Computacion Oficina	26.679	0	26.679		26.679
Vehiculo	<b>1.039.758</b>	<b>365.267</b>	<b>1.405.025</b>		<b>1.405.025</b>
<b>Total Bienes de Propiedad Planta y Equipo</b>					
<b>Depreciación Acumulada</b>	266.168	139.469	405.637		405.637
Maquinas y equipos de restaurante	191.655	35.078	226.733		226.733
Muebles y Enseres de restaurante	3.032	0	3.032		3.032
Maquinas y Equipos de Oficina	1.462	0	1.462		1.462
Muebles y Enseres de Oficina	122.504	15.157	137.661		137.661
Equipos de Computacion	21.259	35	21.294		21.294
Rotulos	10.947	0	10.947		10.947
Equipos de Computacion Oficina	11.561	0	11.561		11.561
Vehículos	<b>628.588</b>	<b>189.739</b>	<b>818.326</b>		<b>818.326</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>411.170</b>	<b>175.529</b>	<b>586.699</b>		<b>586.699</b>
<b>Total Propiedad Palnta y Equipo</b>					
<b>Activo Diferido</b>	159.728	0	159.728	159.728	0
Inversiones en Acciones	214.842	0	214.842		214.842
Dividendos Anticipados	56.260	0	56.260		56.260
Cuentas por cobrar RP	122.957	0	122.957	90.272	32.685
Patentes, Marcas y Constitución	2.956	5.500	8.456		8.456
Garantias Permanentes	695.726	189.882	885.608		885.608
Construcciones en Propiedades Arrendadas	-378.927	-80.896	-459.822	9.027	-450.795
Amortización Acumulada	<b>713.815</b>	<b>114.486</b>	<b>988.029</b>		<b>747.056</b>

<b>Total Activo Diferido</b>	<u>1.658.160</u>	<u>443.705</u>	<u>2.261.593</u>	<u>2.020.657</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>				
<b>PASIVO</b>				
Cuentas por Pagar a Proveedores	113.432	36.382	149.814	149.814
<b>Provisiones por Pagar</b>	5.781	988	6.769	6.769
Decimo Tercer Sueldo	8.846	3.745	12.591	12.591
Decimo Cuarto Sueldo	108.994	0	108.994	108.994
Utilidades a Trabajadores	35.917	4.661	40.578	40.578
Vacaciones	0	1.288	1.288	1.288
Roles Pendientes	234	0	234	234
Otras Retenciones	<u>159.772</u>	<u>10.682</u>	<u>170.454</u>	<u>170.454</u>
<b>Total Provisiones por Pagar</b>				
<b>Obligaciones Fiscales</b>	45.752	11.774	57.527	57.527
IVA	69.507	2.657	72.164	72.164
Retenciones en la Fuente Renta	<u>38.456</u>	<u>0</u>	<u>38.456</u>	<u>38.456</u>
Ret Impuesto al Renta Ejercicios	<u>153.715</u>	<u>14.432</u>	<u>168.147</u>	<u>168.147</u>
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>				
<b>Obligaciones Patronales</b>	8.726	49	8.775	8.775
Fondos de Reserva	8.446	3.554	12.000	12.000
Aporte Patronal IESS	<u>17.172</u>	<u>3.603</u>	<u>20.775</u>	<u>20.775</u>
<b>Total Obligaciones Patronales</b>				

<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	6.798	966	7.764		7.764
10% Servicio	12.817	2.430	15.247		15.247
Regalias	2.800	0	2.800		2.800
Bonos gerentes y operativos Provisión	2.705	0	2.705		2.705
Documentos por Pagar C/P	7.860	0	7.860		7.860
Honorarios	3.585	518	4.103		4.103
Varios	14.441	0	14.441		14.441
Gastos por pagar	8.203	0	8.203		8.203
Canjes por cobrar	20.129	0	20.129		20.129
Dividendos por pagar	11.609	0	11.609		11.609
Cuentas por Pagar Intercompañías	<u>90.947</u>	<u>3.915</u>	<u>94.861</u>		<u>94.861</u>
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>					
<b>Pasivo no Corriente</b>	14.064	215.000	229.064		229.064
Documentos por Pagar L/P	<u>14.064</u>	<u>215.000</u>	<u>229.064</u>		<u>229.064</u>
<b>Total Pasivo no Corriente</b>					
	<u>549.102</u>	<u>284.013</u>	<u>833.115</u>		<u>833.115</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>					
<b>PATRIMONIO</b>	113.098	105.000	218.098	103.950	114.148
Capital	56.549	0	56.549		56.549
Reserva Legal	628.676	0	628.676		628.676
Reserva de Capital	0	146.930	146.930	146.050	880
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	461.436	-92.201	369.235		9.027
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>1.259.759</u>	<u>159.728</u>	<u>1.419.487</u>		<u>378.262</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>					
	<u>1.808.861</u>	<u>443.741</u>	<u>2.252.602</u>		<u>2.011.629</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>				259.027	259.027

**JULIECOM Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN**  
**Al 31 de Diciembre 2010**

Cuentas	Juliecom	Armorica	Total Matriz y subsidiaria	Ajustes y eliminaciones		Balance Consolidado
				Debe	Haber	
<b>Ventas</b>						
Ventas de comida	2.207.826	382.280	2.590.106			2.590.106
Ventas de bebidas	1.032.594	287.503	1.320.097			1.320.097
Otras ventas	72	416	488			488
Ventas articulos de boutique	2.120	0	2.120			2.120
<b>Total Ventas Netas</b>	<b>3.242.612</b>	<b>670.199</b>	<b>3.912.811</b>			<b>3.912.811</b>
<b>Costos</b>						
Costo de comida	769.112	141.235	910.347			910.347
Costo de bebidas	247.031	96.619	343.650			343.650
Otros Costos	0	-609	-609			-609
Limpieza	24.843	13.453	38.297			38.297
Costos de boutique	3.522	0	3.522			3.522
Personal directo	512.878	211.996	724.874			724.874
Honorarios gerente Uio	64.099	0	64.099			64.099
Uniformes/entrenam./Transp/Finic	29.646	25.209	54.855			54.855
Mantenición	40.719	10.785	51.504			51.504
Energía	38.392	11.897	50.288			50.288
Agua potable	10.381	3.221	13.602			13.602
Gas	17.369	10.759	28.129			28.129
Fletes y movilizaciones	6.747	868	7.615			7.615
Utiles de cocina y vajilla	26.580	8.135	34.716			34.716
Utiles de oficina Restaurante	9.526	5.249	14.775			14.775
Papelería	34.965	9.343	44.308			44.308
Contribucion Supercias	1.451	821	2.272			2.272
Captur, tasas, permisos, bomberos	4.204	2.343	6.547			6.547
Patente municipal	5.149	3.122	8.271			8.271
Vigilancia y guardianía	9.458	10.320	19.777			19.777
Comisiones	102.900	32.823	135.723			135.723
Regalías	160.579	26.773	187.352			187.352
Amortizaciones Restaurante	21.982	19.676	41.658		9.027	32.631
Depreciaciones Restaurante	10.126	32.293	42.419			42.419
<b>Total Costo</b>	<b>2.151.659</b>	<b>676.332</b>	<b>2.827.992</b>			<b>2.818.964</b>

**Gastos de Venta**

Radio	3.675	0	3.675	3.675
Televisión	1.250	0	1.250	1.250
Arte y diseño	13.039	3.496	16.535	16.535
Revistas/Prensa	7.272	5.244	12.516	12.516
Vallas publicitarias	9.627	4.480	14.107	14.107
Presentaciones en vivo	19.212	505	19.717	19.717
Ambientación musical	7.488	128	7.616	7.616
Animación infantil	3.138	0	3.138	3.138
Investigación de mercado	1.000	4.552	5.552	5.552
Decoraciones	2.857	1.977	4.834	4.834
Fee de marketing	8.000	0	8.000	8.000
Material POP	3.289	1.035	4.324	4.324
Internet	8.684	8.146	16.830	16.830
Promociones	726	2.245	2.971	2.971
Cooperación publicitaria	-26.941	-3.225	-30.166	-30.166
<b>Total Gastos de Venta</b>	<b>62.316</b>	<b>28.582</b>	<b>90.898</b>	<b>90.898</b>

**Gastos Administrativos**

Seguro	11.266	1.915	13.182	13.182
Honorarios Laboral/AG	10.109	2.261	12.370	12.370
Honorarios Profesionales	13.413	0	13.413	13.413
Mano de obra indirecta	<b>77.800</b>	<b>0</b>	<b>77.800</b>	<b>77.800</b>
Gastos de viaje	6.122	2.146	8.268	8.268
Atenciones sociales	1.269	0	1.269	1.269
Arriendo otros	632	0	632	632
Arriendo (Cocesión mensual)	150.798	41.739	192.537	192.537
Mantenimiento alicuota	40.320	540	40.860	40.860
Depreciaciones Oficina	6.396	0	6.396	6.396
Otros	151	260	411	411
Otros ND	0	18	18	18
Varios	875	0	875	875
Otros gastos ND	1.789	2.427	4.216	4.216
Gastos apertura	0	1.391	1.391	1.391
Comunicaciones	12.422	2.869	15.292	15.292
15% Participación a trabajadores	108.994	0	108.994	108.994
Impuesto a la Renta	154.408	0	154.408	154.408
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>596.764</b>	<b>55.567</b>	<b>652.332</b>	<b>652.332</b>

**Ingresos no Operacionales**

Diferencia de caja	6.181	276	6.458	6.458
Otros egresos (ingresos) no operativos	32.846	0	32.846	32.846
Intereses ganados	7.412	0	7.412	7.412
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>46.440</b>	<b>276</b>	<b>46.716</b>	<b>46.716</b>

**Egresos no Operacionales**

Intereses pagados	1.737	0	1.737	1.737
Gastos bancarios	15.140	2.194	17.334	17.334
<b>Total Egresos no Operacionales</b>	<b>16.877</b>	<b>2.194</b>	<b>19.072</b>	<b>19.072</b>

**UTILIDAD NETA**

<b>461.436</b>	<b>-92.201</b>	<b>369.235</b>	<b>0</b>	<b>9.027</b>	<b>378.262</b>
----------------	----------------	----------------	----------	--------------	----------------

**JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACIÓN**  
**Al 31 de diciembre de 2010 \***

	Juliecom	Armorica	Total Matriz y Subsidiaria	Ajustes y eliminaciones		Saldo De Consolidación
				Debe	Haber	
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo</b>	<b>90.634</b>	<b>1.917</b>	<b>92.551</b>			<b>92.551</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>						
<b>Efectivo neto recibido de clientes</b>						
Ventas	3.242.612	670.199	3.912.811			3.912.811
( - ) Cuentas por Cobrar	65.809	3.221	69.030			69.030
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b>3.176.803</b>	<b>666.978</b>	<b>3.843.781</b>			<b>3.843.781</b>
<b>Total efectivo neto disponible durante el periodo</b>	<b>3.267.437</b>	<b>668.895</b>	<b>3.936.332</b>			<b>3.936.332</b>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>						
( - ) Costo de Ventas	1.532.543	474.451	2.006.994			2.006.994
( - ) Inventarios	6.326	-15.178	-8.852			-8.852
Proveedores	11.109	-35.402	-24.293			-24.293
<b>Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	<b>-1.527.760</b>	<b>-494.675</b>	<b>-2.022.435</b>			<b>-2.022.435</b>
<b>Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales</b>						
( - ) Gastos de Administración y Ventas	998.272	314.958	1.313.230	240.973		1.554.202
( - ) Otras Cuentas por Cobrar	-65.971	-103.254	-169.225			-169.225
( - ) Pagos Anticipados	889	-1.019	-130			-130
( - ) Activo Diferido	233.625	108.986	342.611			342.611
( - ) Garantías Permanentes	1.129	0	1.129			1.129
( - ) Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-4.258	0	-4.258			-4.258
Provisiones por Pagar	18.742	5.708	24.450			24.450
Obligaciones Fiscales	-155.329	-10.636	-165.965			-165.965
Obligaciones Patronales	-135.097	196	-134.901			-134.901
Otras Cuentas por Pagar	-11.099	-660	-11.759			-11.759
Pago Dividendos	-397.268	0	-397.268			-397.268
<b>Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales</b>	<b>-1.843.737</b>	<b>-325.063</b>	<b>-2.168.800</b>			<b>-2.409.772</b>
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de explotación</b>	<b>-104.060</b>	<b>-150.843</b>	<b>-254.903</b>			<b>-495.876</b>

**FLUJÓ DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por pagar L/P	-16.838	15.000	-1.838	-1.838
( - ) Gastos no operacionales	16.877	2.194	19.072	19.072
<b>Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>-33.715</b>	<b>12.806</b>	<b>-20.910</b>	<b>-20.910</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Ingresos no operacionales	46.440	276	46.716	46.716
( - ) Inversiones y Fideicomisos	-20.471	0	-20.471	-20.471
( - ) Inversiones a Largo Plazo	-4.718	0	-4.718	-245.691
( - ) Disminuciones de Propiedades planta y equipo	-148.795	-143.362	-292.157	-292.157
<b>Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>220.424</b>	<b>143.638</b>	<b>364.062</b>	<b>605.035</b>

<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>82.650</b>	<b>5.600</b>	<b>88.250</b>	<b>240.973</b>	<b>240.973</b>	<b>88.250</b>
---	---------------	--------------	---------------	----------------	----------------	---------------

JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA  
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACIÓN  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	Juliecom	Armorica	Total Matriz y subsidiarias	Ajustes y		Saldo de Consolidación
				Debe	haber	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>						
Saldo al Inicio	113.098	105.000	218.098		103.950	114.148
Movimiento del año	0	0	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>113.098</b>	<b>105.000</b>	<b>218.098</b>			<b>114.148</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>						
Saldo al Inicio	56.549	0	56.549			56.549
Movimiento del año	0	0	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>56.549</b>	<b>0</b>	<b>56.549</b>			<b>56.549</b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>						
Saldo al Inicio	628.676	0	628.676			628.676
Movimiento del año	0	0	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>628.676</b>	<b>0</b>	<b>628.676</b>			<b>628.676</b>
<b>APORTE FONDO PERDIDO</b>						
Saldo al Inicio	0	320.000	320.000			320.000
Incremento del año	0	162.927	162.927			162.927
Transferencia a Resultados Acumulados	0	-482.927	-482.927			-482.927
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>

**RESULTADO ACUMULADOS**

Saldo al Inicio	0	-247.768	-247.768	146.050	-393.818
Pérdida Ejercicio 2009	0	-88.229	-88.229		-88.229
Transferencia desde Fondo Perdido	0	482.927	482.927		482.927
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>146.930</b>	<b>146.930</b>		<b>880</b>

**RESULTADO EJERCICIO 2009**

Saldo al Inicio	397.268	-88.229	309.039		309.039
Transferencia a Resultados Acumulados	0	88.229	88.229		88.229
Distribucion de dividendos	-397.268	0	-397.268		-397.268
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	1.195.591	89.003	1.284.594		1.034.594
Distribución de utilidad del año 2009	-397.268	0	-397.268		-397.268
Incremento Aporte Futuras Caputalizaciones	0	162.927	162.927		162.927
Resultado Ejercicio 2010	461.436	-92.201	369.235	9.027	378.262
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>1.259.759</b>	<b>159.728</b>	<b>1.419.487</b>	0	<b>1.178.514</b>