

JULIECOM S.A.
INFORME DEFINITIVO
AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2011



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 2011 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 Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), 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. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros consolidados mencionados en el párrafo 1 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 2011 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) y las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.).
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, de JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA que pertenece al segmento de PYMEs que poseía menos de US \$4'000.000 en activos totales hasta el 31 de diciembre de 2007, bloque 3, preparó sus últimos estados financieros y llevó sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el ejercicio económico 2011, paralelamente debió desarrollar 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, la administración aún se encuentra sentando las bases para el proceso NIIF, espera ponerse al día dentro del tercer trimestre de 2012 reportando la conciliación Patrimonial NIIF vs. NEC del año de transición.
5. Armórica S.A., Subsidiaria de Juliecom S.A., posee un saldo de crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta no compensadas de los años: 2009, 2010 y 2011 por el valor total acumulado de US \$ 40.904 que es susceptible de reclamación y la opción está vigente hasta 3 años después de la fecha de declaración.
6. En el año 2011 la Compañía no generó un incremento a la reserva legal con utilidades del año en consecuencia a la ley societaria debido a que el saldo

acumulado de esta cuenta desde hace algunos años representa el 50% del capital social.

7. 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.
8. La compañía no ha realizado el cálculo actuarial en el año 2011 ni en ningún año anterior, debido a la implementación de NIIFs en el año 2012 el gasto por este concepto va a ser considerable.
9. Adicionalmente es importante mencionar que las compañías cumplen con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Hechos Subsecuentes:

10. Formando parte del activo existe un saldo acumulado de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2008 por US \$ 88.395 correspondientes a Julicom S.A. por US \$ 57.548 y Armorica S.A., subsidiaria, por US \$ 30.847 cuya opción de compensación y reclamación ante la autoridad fiscal venció en el año 2012, 3 años después de la fecha de declaración, por lo que estos saldos deberán ser dados de baja contra gastos en 2012.

Quito, 17 de agosto de 2012

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235



JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de Diciembre de 2011

A C T I V O	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	92.891
Cuentas por Cobrar Clientes	4	69.816
Inventarios	5	138.263
Pagos Anticipados	6	10.721
Impuestos Pagados por Anticipados	7	166.575
Otras Cuentas por Cobrar	8	32.955
Total Activo Corriente		511.221
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
Bienes	9	1.799.028
Depreciación Acumulada		-972.389
Total Propiedad Planta y Equipo		826.638
OTROS ACTIVOS		
Dividendos anticipados	10	176.651
Garantías Permanentes		8.456
Cuentas por Cobrar Intercompañías		383.309
Construcciones en Propiedades Arrendadas		499.724
Amortización Acumulada		-396.091
Patentes, Marcas y Constitución		94.456
Total Activo Diferido		766.505
TOTAL DEL ACTIVO		2.104.365
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	11	14.538
Proveedores	12	216.536
Gastos Acumulados por Pagar	13	171.755
Impuestos por Pagar	14	141.565
Otras Cuentas por Pagar	15	137.646
Total Pasivo Corriente		682.040
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por Pagar L/P	16	132.558
Documentos por pagar a Socios / Largo Plazo		2.678
Cuentas por Pagar Intercompañías		6.163
Total Pasivo no Corriente		141.399
TOTAL DEL PASIVO		823.439
P A T R I M O N I O		
Capital		114.148
Reserva Legal		56.549
Reserva de Capital		628.676
Resultado del Ejercicio		481.553
Total Patrimonio		1.280.926
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.104.365

JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
De Enero a Diciembre de 2011

	<u>Notas</u>	
Ventas	17	4.312.856
(-) Costo de Ventas	18	<u>3.327.183</u>
Utilidad Bruta		985.672
(-) Gastos de Ventas	19	120.509
(-) Gastos de Administración	20	<u>373.974</u>
Utilidad Operacional		491.189
(+) Ingresos no operacionales	21	15.327
(-) Egresos no operacionales	22	24.963
Utilidad del Ejercicio	23	<u><u>481.553</u></u>

JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
De enero a diciembre de 2011

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	97.533
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	4.270.421
Total efectivo neto recibido de clientes	4.270.421
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-) Proveedores	1.127.903
(-) Empleados	996.894
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-2.124.797
Otros Pagos Actividades de Operación	
(-) Gastos de Viaje	8.521
(-) Honorarios Profesionales	24.531
(-) Gastos de Publicidad	120.509
(-) Impuestos, Contribuciones y Otros	260.141
(-) Seguros	16.095
(-) Vigilancia y Guardiania	29.409
(-) Actividades de Operación	1.119.276
Pago Dividendos	-461.436
(-) Intereses Pagados	3.362
Total Efectivo usado en otras actividades de operación	-2.043.282
Total Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	102.343
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Financieras	26.096
Cuentas por pagar L/P	1.617
(-) Gastos no operacionales	22.911
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	4.802
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Ingresos no operacionales	57.762
(-) Incremento de Propiedades planta y equipo	202.325
(-) Inversiones	9.994
(-) Otros Activos	-42.771
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-111.787
Efectivo y sus equivalentes al final del período	92.891

JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
De enero a diciembre de 2011

	<u>Notas</u>
CAPITAL SOCIAL	
Saldo al Inicio	114.148
Movimiento del año	0
TOTAL	<u>113.098</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo al Inicio	56.549
Movimiento del año	0
TOTAL	<u>56.549</u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al Inicio	628.676
Movimiento del año	0
TOTAL	<u>628.676</u>
APORTE FONDO PERDIDO	
Saldo al Inicio	92.201
Incremento del año	0
Transferencia a Resultados Acumulados	0
TOTAL	<u>92.201</u>
RESULTADO ACUMULADOS	
Saldo al Inicio	0
Resultado del Ejercicio 2010	369.235
Distribucion de Dividendos	-461.436
TOTAL	<u>-92.201</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO 2010	
Saldo al Inicio	369.235
Transferencia a Resultados Acumulados	-369.235
Distribucion de dividendos	0
TOTAL	<u>0</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año		1.260.809
Distribución de utilidad del año 2010		-461.436
Resultado Ejercicio 2011	23	<u>481.553</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO		<u><u>1.280.926</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

JULIECOM S.A. se constituyó el 11 de abril de 1996 y su subsidiaria Armorica 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 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.

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). 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 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 2011.

d) Inventarios.-

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al precio de costo y sus saldos 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 2010 más las adiciones del ejercicio económico 2011 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:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehiculos	20%

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cajas Chicas	6.170
Bancos	86.721
TOTAL	<u>92.891</u>

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes	10.217
Documentos por Cobrar Tarjetas de Crédito	56.289
Reembolsos	3.310
TOTAL	<u>69.816</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Comida	61.363
Inventario de Bebidas	50.213
Inventarios Papelería	6.321
Inventario de Útiles de Cocina	6.433
Inventario Útiles de Oficina	560
Inventarios Material Promocional	1.603
Inventario Suministros Varios	7.613
Inventario Boutique	1.305
Inventarios de Útiles de limpieza	2.027
Inventario Uniformes	824
TOTAL	<u>138.263</u>

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Anticipados Seguros	5.926
Gastos Anticipados Arriendos	4.171
Cuentas por Liquidar	624
TOTAL	<u>10.721</u>

NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Crédito tributario IVA	37.276
Crédito tributario impuesto a la renta años anteriores	113.732
Crédito Tributario Impuesto a la Renta año Corriente	15.567
TOTAL	<u>166.575</u>

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo proveedores	344,72
Cuentas por Cobrar Personal	32.611
TOTAL	<u>32.955</u>

NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	891.686
Incrementos del año	8.120
Depreciación del Período	-73.167
TOTAL	<u>826.638</u>

COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-10	Aumentos	SALDOS AL 31-dic-11
Muebles y Enseres	395.813	1.994	397.806
Maquinaria y Equipo	719.393	529	719.921
Instalaciones	385.883	467	386.350
Equipo de Computación	203.312	5.130	208.442
Vehículos	26.679	0	26.679
Equipos de Oficina	5.211	0	5.211
Rotulos	54.618	0	54.618
TOTAL	1.790.908	8.120	1.799.028

COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-10	Dep. del Período	SALDO AL 31-dic-11
Muebles y Enseres	228.195	10.989	239.183
Maquinaria y Equipo	405.637	27.795	433.433
Instalaciones	80.896	18.988	99.884
Equipo de Computación	148.607	9.565	158.173
Vehículos	11.561	5.336	16.896
Equipos de Oficina	3.032	354	3.386
Rotulos	21.294	140	21.434
TOTAL	899.222	73.167	972.389

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Cuentas por cobrar intercompañías	383.309
Dividendos Anticipados	176.651
Patentes, Marcas y Constitución	94.455
Garantías Permanentes	8.456
Adecuaciones en Inmuebles	499.724
° Amortización Acumulada	-396.091
TOTAL	<u>766.505</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos realizados a empresas relacionadas y no existen plazos establecidos de cobro:

Empresa Relacionada	Valor	% Interés Cobrado
Qahwa S.A.	14.926	0%
Juliequii S.A.	84.431	5,50%
Sodetur S.A.	265.500	5,50%
Julienca S.A.	2.819	0%
TOTAL	367.675	

° El porcentaje de amortización es del 10% anual.

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco Pichincha	14.538
TOTAL	<u>14.538</u>

El saldo de esta cuenta corresponde a un sobregiro bancario

NOTA 12. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Proveedores Nacionales	216.536
TOTAL	<u>216.536</u>

* A continuación un detalle de los proveedores con saldos más significativos:

Proveedor	Saldo
Aguirre Carvajal María Fernanda	3.079
Bonifaz Chávez Fabian Patricio	4.419
Cevallos Moya Adriana	7.691
Comercializadora Paypag S.A.	20.979
Datu Gourmet Cía. Ltda.	6.962
Empresa Eléctrica Quito	3.667
Federer Cía. Ltda.	3.663
Floralp S.A.	3.171
Paz Dávalos Rauliván	4.719
Peña de Jamón Miguel	3.713
Pronaca	37.646
Stargroup Cía. Ltda.	3.381
Sud Food Services S.A.	9.484
Vásconeiz Salas Jorge Hernán	4.456
TOTAL	<u>117.030</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Acumulado Décimo Tercero Sueldo	7.045
Gasto Acumulado Décimo Cuarto Sueldo	9.929
* Gastos Acumulados Utilidades Trabajadores	111.479
Aporte Patronal	8.043
Fondos de Reserva	9.221
Gasto Acumulado Vacaciones	3.756
Gastos Acumulados Desahucios	7.941
Roles Pendientes	4.223
Retenciones a Empleados	10.117
TOTAL	<u><u>171.755</u></u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión del 15% de participación laboral del ejercicio económico 2011, calculada de la siguiente manera:

Utilidad del ejercicio	739.676
(+) Gastos no deducibles	<u>3.520</u>
(=) Base imponible cálculo participación trabajadores	743.196
15% participación utilidades a trabajadores	111.479

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto IVA por pagar	62.446
* Impuesto a la renta por pagar	57.260
Retenciones Impuesto a la Renta por Pagar	21.858
TOTAL	<u><u>141.565</u></u>

* Cálculo impuesto a la renta

Utilidad del ejercicio	739.676
(-) Participación trabajadores	111.479
(+) Gastos no deducibles	3.520
(-) Gastos adicionales por discapacitados	<u>19.302</u>
(=) Base imponible cálculo impuesto a la renta	612.414
24% Impuesto a la renta	146.979
(-) Retenciones del período	47.858
(-) Retenciones por Dividendos Anticipados	<u>41.861</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	57.260

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Cuentas por Pagar Regalías	17.081
Cuentas por Pagar FEE de mercadería	500
Cuentas por Pagar Finiquitos	4.421
Cuentas por Pagar 10% Servicios	10.626
Cuentas por Pagar Claveseguros	17.835
Cuentas por Pagar Honorarios	9.728
Cuentas por Pagar Varios	28.068
Cuentas por Pagar Seguros	741
Cuentas por Pagar Plan Auto	10.800
Cuentas por Pagar Canjes	13.583
Bonos por Pagar	7.850
Interés por Pagar Intracompañías	733
Dividendos por Pagar	15.681
TOTAL	<u>137.646</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a regalías por el uso de la marca en el mes de diciembre de 2011, a razón del 5% de las ventas brutas.

NOTA 16. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Banco de Guayaquil	11.558
° Cuentas por Pagar Intracompañías	127.163
▣ Documentos por Pagar Socios	2.678
TOTAL	<u>141.400</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a un préstamo del Banco de Guayaquil por US \$ 29.880 otorgado el 24 de noviembre de 2008 a 60 meses plazo que genera un interés del 8,95% anual

° El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos recibidos de las compañías relacionadas Juliechillos y Sodetur, que generan intereses a razón del 5,50% anual y no tienen plazos establecidos del pago.

▣ El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos de los socios de la compañía, estos préstamos no generan intereses ni tienen establecidos plazos de pago.

NOTA 17. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Comidas	2.919.684
Ventas Bebidas	1.323.161
Ventas Boutique	1.440
Sobrantes de Caja	6.027
Cooperación Publicitaria	30.072
Otras Ventas	32.472
TOTAL	<u>4.312.856</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costos Comida	1.030.575
Costos Bebida	345.350
Costos Boutique	945
Mano de Obra Personal Directo	873.067
Honorarios Operativos	9.600
Gastos de Limpieza	38.416
Mantenimiento	62.646
Energía Eléctrica	58.278
Comunicaciones	17.192
Agua Potable	12.290
Gas	45.958
Fletes y Movilizaciones	8.174
Utiles de Cocina	31.007
Vajilla y Cristalería	809
Utiles de Oficina	13.103
Seguros	14.795
Impuestos y Contribuciones	26.668
Vigilancia y Guardianía	10.948
Honorarios Profesionales	8.872
Gastos de Viaje	8.792
Papelería	40.897
Vigilancia y Guardianía	11.953
Arriendo Inmuebles	46.299
Arriendo (conseción mensual)	158.513
Alicuota Arriendo	42.238
Comisiones Tarjetas de Crédito	143.100
Regalias	203.859
Desarrollo de Productos	110
Depreciaciones	62.728
TOTAL	<u><u>3.327.183</u></u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Publicidad	120.509
TOTAL	<u><u>120.509</u></u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Nómina del Personal Administrativo	79.671
Seguros	300
Honorarios Asesoría Financiera	15.658
Gastos no Deducibles	1.311
Depreciaciones	6.719
Amortizaciones	11.857
Impuesto a la Renta	146.979
Participación Trabajadores	111.479
TOTAL	<u><u>373.974</u></u>

NOTA 21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Ganados	12.753
Otros Ingresos no Operativos	2.574
TOTAL	<u>15.327</u>

NOTA 22. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Intereses	2.180
Gastos Bancarios	20.657
Intereses y Multas	1.182
Gastos no Deducibles	943
TOTAL	<u>24.963</u>

NOTA 23. CÁLCULO DE LA UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Utilidad del ejercicio	739.676
(-) Deducciones Adicionales por Discapacitados	19.302
(+) Gastos no deducibles	3.520
Utilidad Gravable para Participación empleados e Impuesto a la Renta	<u>723.893</u>
(-) Participación empleados 15%	111.479
(-) Impuesto a la renta 24%	146.979
(-) Perdida Armórica	-336
UTILIDAD NETA	<u>481.553</u>

JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA
Estado de Situación Financiera de Consolidación
Al 31 de Diciembre de 2011

	JULIECOM	ARMORICA	Total Matriz y Subsidiaria	Ajustes y/o Eliminaciones		Saldo Consolidado
				Debe	Haber	
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y sus equivalentes	55.520	37.371	92.891			92.891
Inversiones Temporales	10.000	0	10.000		10.000	0
Cuentas por Cobrar Clientes	55.924	13.893	69.816			69.816
Inventarios	101.570	36.693	138.263			138.263
Pagos Anticipados	9.210	1.512	10.721			10.721
Impuestos Crédito Tributario	69.754	96.821	166.575			166.575
Otras Cuentas por Cobrar	32.393	563	32.955			32.955
Total Activo Corriente	334.369	186.852	521.221			511.221
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO						
Bienes	1.242.083	556.945	1.799.028			1.799.028
Depreciación Acumulada	-646.826	-325.564	-972.389			-972.389
Total Propiedad Planta y Equipo	595.257	231.381	826.638			826.638
OTROS ACTIVOS						
Inversiones en Acciones	159.728	0	159.728		159.728	0
Dividendos anticipados	176.651	0	176.651			176.651
Garantías Permanentes	2.956	5.500	8.456			8.456
Cuentas por Cobrar Intercompañías	383.309	0	383.309			383.309
Construcciones en Propiedades Arrendadas	499.724	0	499.724			499.724
Amortización Acumulada	-414.145	0	-414.145	18.054		-396.091
Patentes, Marcas y Constitución	184.727	0	184.727		90.272	94.456
Total Activo Diferido	992.951	5.500	998.451			766.505
TOTAL DEL ACTIVO	1.922.578	423.733	2.346.311			2.104.365

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Documentos por Pagar C/P	14.538	0	14.538		14.538
Cuentas por Pagar a Proveedores	196.066	20.470	216.536		216.536
Gastos Acumulados por Pagar	156.313	15.441	171.755		171.755
Otras Cuentas por Pagar	128.543	19.103	147.646	10.000	137.646
Impuestos por Pagar	129.857	11.708	141.565		141.565
Total Pasivo Corriente	625.317	66.722	692.040		682.040

PASIVO NO CORRIENTE

Documentos por Pagar L/P	11.558	121.000	132.558		132.558
Documentos por pagar a Socios / Largo Plazo	0	94.000	94.000	91.322	2.678
Cuentas por Pagar Intercompañías	6.163	0	6.163		6.163
Total Pasivo no Corriente	17.721	215.000	232.721		141.400

TOTAL DEL PASIVO

643.038	281.722	924.761		823.439
----------------	----------------	----------------	--	----------------

PATRIMONIO

Capital	113.098	105.000	218.098	103.950	114.148
Reserva Legal	56.549	0	56.549		56.549
Reserva de Capital	628.676	0	628.676		628.676
Aporte para Fondo Perdido Neto	0	54.728	54.728	54.728	0
Resultado del Ejercicio	481.217	-17.718	463.499		18.054
Total Patrimonio	1.279.540	142.010	1.421.550		1.280.926

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.922.578	423.733	2.346.311		2.104.365
------------------	----------------	------------------	--	------------------

278.054,21 278.054,28

JULIECOM S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDADO
De Enero a Diciembre de 2011

	Juliecom	Armorica	Total Matriz y subsidiaria	Ajustes y/o Eliminaciones		Saldo Consolidado
				Debe	Haber	
VENTAS						
Ingreso de actividades ordinarias	3.533.632	710.725	4.244.357			4.244.357
Sobrantes de caja	5.620	407	6.027			6.027
Cooperación publicitaria	26.064	4.007	30.072			30.072
Otros Ingresos	32.400	0	32.400			32.400
Total Ventas	3.597.716	715.140	4.312.856			4.312.856
COSTO DE VENTAS						
Costo de ventas	1.130.111	246.759	1.376.870			1.376.870
Mano de Obra Directa	669.366	213.301	882.667			882.667
Energía eléctrica	45.649	12.629	58.279			58.279
Comunicaciones	14.471	2.720	17.192			17.192
Agua potable	8.395	3.895	12.290			12.290
Gas	32.187	13.771	45.958			45.958
Mantenimientos	54.754	7.893	62.646			62.646
Gastos de Limpieza	30.624	7.792	38.416			38.416
Fletes y movilizaciones	7.258	916	8.174			8.174
Útiles de cocina y vajilla	29.137	2.679	31.816			31.816
Papelería	37.289	3.608	40.897			40.897
Gastos variables	72.834	22.408	95.242			95.242
Comisiones	111.358	31.742	143.100			143.100
Regalías	175.430	28.429	203.859			203.859
Depreciación	12.548	50.180	62.728			62.728
Arriendo Inmuebles	202.072	44.979	247.051			247.051
Total Costos de Ventas	2.633.482	693.701	3.327.183			3.327.183
		-24.676				
Resultado Operacional	964.234	21.439	985.672			985.672
		20.262				
Gastos de Ventas						
Publicidad	90.591	29.918	120.509			120.509
Total Gastos de Ventas	90.591	29.918	120.509			120.509

Gastos Administrativos				
Mano de obra indirecta	79.671	0	79.671	79.671
Gastos de administración	14.944	2.325	17.269	17.269
Depreciaciones y amortizaciones	31.881	4.749	36.629	18.054
15% Participación a trabajadores	111.479	0	111.479	111.479
Impuesto a la Renta	146.979	0	146.979	146.979
Total Gastos Administrativos	384.954	7.074	392.028	373.974
Ingresos no Operativos				
Intereses ganados	12.753	602	13.355	13.355
Otros Ingresos no Operativos	1.972	0	1.972	1.972
Total Ingresos Operativos	14.725	602	15.327	15.327
Egresos no Operacionales				
Gasto Intereses	2.180	0	2.180	2.180
Gastos Bancarios	18.597	2.059	20.657	20.657
Intereses y Multas	1.182	0	1.182	1.182
Gastos no Deducibles	236	707	943	943
Total Egresos no Operativos	22.196	2.767	24.963	24.963
UTILIDAD NETA	481.217	-17.718	463.499	0
				18.054
				481.553

JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACIÓN
De enero a diciembre de 2011

	Juliecom	Armorica	Total Matriz y Subsidiaria	Ajustes y eliminaciones		Saldo Consolidado
				Debe	Haber	
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	91.923	5.610	97.533			97.533
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN						
Efectivo neto recibido de clientes						
Ventas	3.559.696	710.725	4.270.421			4.270.421
Total efectivo neto recibido de clientes	3.559.696	710.725	4.270.421			4.270.421
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados						
(-) Proveedores	1.115.852	12.051	1.127.903			1.127.903
(-) Empleados	800.543	196.351	996.894			996.894
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-1.916.395	-208.402	-2.124.797			-2.124.797
Otros Pagos Actividades de Operación						
(-) Gastos de Viaje	7.650	871	8.521			8.521
(-) Honorarios Profesionales	22.206	2.325	24.531			24.531
(-) Gastos de Publicidad	90.591	29.918	120.509			120.509
(-) Impuestos, Contribuciones y Otros	247.476	12.665	260.141			260.141
(-) Seguros	12.917	3.178	16.095			16.095
(-) Vigilancia y Guardia	17.456	11.953	29.409			29.409
(-) Actividades de Operación	784.948	334.328	1.119.276			1.119.276
Pago Dividendos	-461.436	0	-461.436			-461.436
(-) Intereses Pagados	3.362	0	3.362			3.362
Total Efectivo usado en otras actividades de operación	-1.648.044	-395.238	-2.043.282			-2.043.282
Total Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-4.742	107.085	102.343			102.343

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Financieras	26.096	0	26.096	26.096
Cuentas por pagar L/P	1.617	0	1.617	1.617
(-) Gastos no operacionales	20.144	2.767	22.911	22.911
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	7.569	-2.767	4.802	4.802

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Ingresos no operacionales	52.745	5.017	57.762	57.762
(-) Incremento de Propiedades planta y equipo	202.325	0	202.325	202.325
(-) Inversiones	9.994	0	9.994	9.994
(-) Otros Activos	-120.345	77.574	-42.771	-42.771
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-39.230	-72.557	-111.787	-111.787

Efectivo y sus equivalentes al final del período

55.520	37.371	92.891	0	0	92.891
---------------	---------------	---------------	----------	----------	---------------

JULIECOM S.A. y SUBSIDIARIA
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACIÓN
De Enero a Diciembre de 2011

	Juliecom	Armorica	Total Matriz y subsidiaria	Ajustes y		Saldo Consolidado
				Debe	haber	
CAPITAL SOCIAL						
Saldo al Inicio	113.098	105.000	218.098	103.950		114.148
Movimiento del año	0	0	0			0
TOTAL	<u>113.098</u>	<u>105.000</u>	<u>218.098</u>			<u>114.148</u>
RESERVA LEGAL						
Saldo al Inicio	56.549	0	56.549			56.549
Movimiento del año	0	0	0			0
TOTAL	<u>56.549</u>	<u>0</u>	<u>56.549</u>			<u>56.549</u>
RESERVA DE CAPITAL						
Saldo al Inicio	628.676	0	628.676			628.676
Movimiento del año	0	0	0			0
TOTAL	<u>628.676</u>	<u>0</u>	<u>628.676</u>			<u>628.676</u>
APORTE FONDO PERDIDO						
Saldo al Inicio	0	146.930	146.930	54.728		92.201
Incremento del año	0	0	0			0
Transferencia a Resultados Acumulados	0	0	0			0
TOTAL	<u>0</u>	<u>146.930</u>	<u>146.930</u>			<u>92.201</u>

RESULTADO ACUMULADOS

Saldo al Inicio	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio 2010	461.436	-92.201	369.235	369.235
Distribucion de Dividendos	-461.436	0	-461.436	-461.436
TOTAL	0	-92.201	-92.201	-92.201

RESULTADO DEL EJERCICIO 2010

Saldo al Inicio	461.436	-92.201	369.235	369.235
Transferencia a Resultados Acumulados	-461.436	92.201	-369.235	-369.235
Distribucion de dividendos	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	1.259.759	159.728	1.419.487			1.260.809
Distribución de utilidad del año 2010	-461.436	0	-461.436			-461.436
Resultado Ejercicio 2011	481.217	-17.718	463.500		18.054	481.553
SALDO AL FIN DEL AÑO	1.279.540	142.011	1.421.551	158.678	18.054	1.280.926

