

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE JULIECOM S.A.

He auditado el Balance General que se adjunta de JULIECOM S.A. al 31 de Diciembre del 2001 y el correspondiente estado de Resultados 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.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros de JULIECOM S. A. presenta razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2001 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

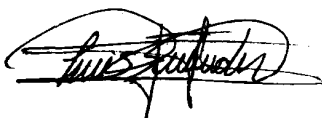
Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2000 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 22,44% durante el año 2001 (41% entre abril y diciembre del 2000). Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el año 2002, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conocen aún todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Quito, 26 de Abril de 2002

Atentamente,



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

JULIECOM S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Equivalentes de Caja	3	91.325
Documentos y cuentas por cobrar	4	264.171
Inventarios	5	87.185
Inventario en tránsito	6	4.599
Gastos anticipados	7	24.167
Total activos corrientes		471.448
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	727.769
(-) Depreciación acumulada		-302.668
Total propiedades planta y equipo neto		425.100
OTROS ACTIVOS		
Garantías permanentes		32.764
Total otros activos		32.764
ACTIVO DIFERIDO	9	918.387
Amortización acumulada	10	-217.660
Total activo diferido neto		700.726
TOTAL ACTIVOS		1.630.038
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	11	40.840
Obligaciones financieras	12	317.339
Provisiones por Pagar	13	69.085
Intereses por pagar moneda extranjera	14	30.309
Obligaciones fiscales por pagar	15	35.096
Otras cuentas por pagar	16	129.208
Total pasivos corrientes		621.877
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		113.098
Reserva facultativa		628.676
Utilidades acumuladas		57
Pérdida Acumulada		-71.510
Utilidad del período		337.840
Patrimonio de los accionistas		1.008.161
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.630.038

Ver Notas a los Estados Financieros

JULIECOM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	NOTAS	
VENTAS		2,170,654
Costo de Ventas		-824,763
MARGEN BRUTO		1,345,891
Gastos Por Servicios		-192,016
Gastos de Venta		-343,099
Gastos Administrativos		-162,553
Depreciaciones y Amortizaciones		-346,776
UTILIDAD DE OPERACIONES		301,447
Ingresos no Operativos	17	173,823
Egresos no operativos	18	-77,811
Provisiones legales	19	-59,619
UTILIDAD NETA		337,840

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

JULIECOM S. A.

BALANCE COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS	2000	2001	Variación
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Equivalentes de Caja	32.724	91.325	58.601
Documentos y cuentas por cobrar	148.031	264.171	116.140
Inventarios	42.006	87.185	45.180
Inventarios en tránsito	0	4.599	4.599
Gastos anticipados	339	24.167	23.828
Total activos corrientes	223.100	471.448	248.348
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	696.682	727.769	31.086
(-) Depreciación acumulada	-222.377	-302.668	-80.292
Total propiedades planta y equipo neto	474.305	425.100	-49.205
OTROS ACTIVOS			
Cuentas por cobrar accionistas largo plazo	258.372	0	-258.372
Garantías permanentes	32.764	32.764	0
Reexpresión monetaria diferida	206.429	0	-206.429
Total otros activos	497.565	32.764	-464.801
ACTIVO DIFERIDO	730.800	918.386	187.586
Amortización acumulada	-157.604	-217.660	-60.056
Total activo diferido neto	573.196	700.726	127.530
TOTAL ACTIVOS	1.768.167	1.630.038	-138.129
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	37.749	40.840	3.091
Obligaciones Financieras	886.558	317.339	-569.219
Provisiones por Pagar	6.024	69.085	63.061
Intereses por pagar	120.406	30.309	-90.097
Obligaciones fiscales por pagar	7.924	35.096	27.172
Otras cuentas por pagar	39.185	129.208	90.023
Total pasivos corrientes	1.097.846	621.877	-475.968
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	113.098	113.098	0
Reserva facultativa	628.676	628.676	0
Utilidades acumuladas	57	57	0
Pérdida Acumulada	-26.155	-71.510	-45.355
Pérdida año 2000	-45.355		45.355
Utilidad del período		337.840	337.840
Patrimonio de los accionistas	670.321	1.008.161	337.840
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.768.167	1.630.038	-138.129

JULIECOM S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑO QUE TERMINO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del período 2001

337.840

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

Depreciaciones

80.292

Amortizaciones

60.056

Reexpresión Monetaria Diferida

206.429

TOTAL

346.777

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar

-116.140

Inventario

-45.180

Inventarios en tránsito

-4.599

Gastos anticipados

-23.828

Cuentas por pagar Proveedores

3.091

Provisiones por Pagar

63.061

Obligaciones Fiscales por pagar

27.172

Otras cuentas por Pagar

90.023

Dividendos anticipados

-187.586

-193.986

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

490.631

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento de activos

-31.086

Cuentas por cobrar socios L/P

258.372

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

227.286

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancarias

-569.219

Intereses por pagar

-90.097

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

-659.316

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

58.601

Caja y equivalente de caja al principio del año

32.724

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

91.325

JULIECOM S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	113.098
Movimiento del año	<u>0</u>
SALDO FINAL	<u>113.098</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al inicio	628.676
Movimiento del año	<u>0</u>
SALDO FINAL	<u>628.676</u>

PÉRDIDAS ACUMULADAS ACUMULADAS

Saldo al inicio del año	26.155
Incremento con Pérdida del año 2000	<u>45.355</u>
SALDO FINAL	<u>71.510</u>

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Saldo al inicio del año	57
Movimiento del año	<u>0</u>
SALDO FINAL	<u>57</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	670.321
Utilidad del ejercicio	<u>337.840</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>1.008.161</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO.-

La compañía se constituyó como JULIECOM S.A. el 11 de abril de 1996 y su objeto social es la explotación de negocios del ramo gastronómico; el capital social actual es de USD 113.097,60 .

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

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 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 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.

a).- Preparación de los estados financieros.-

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.

b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizada la venta al cliente.

c).- Inventarios.-

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

c).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000 mas las adiciones del año 2001 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 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:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Vehículos	20%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

Caja chica administrativa	100
Caja Chica Operaciones	2.100
Fondo de Cambio	400
Banco del Pichincha	13.208
Banco Bolivariano	959
Banco del Tungurahua USD	1.203
Fideicomiso Contifondos	12.257
Valores en tesorería	61.098
TOTAL	91.325

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar es como sigue:

Documentos por Cobrar Clientes	1.688
Dctos. Por Cobrar Tarjetas de Crédito-UIO	34.662
Ctas/Cob Personal Operativo	3.988
Cuentas por Liquidar-UIO	217
Cuentas por cobrar varios	228.747
Anticipo a proveedores	1.008
Provision cuentas de dudoso cobro *	-6.139
TOTAL	264.171

* La provisión cuentas incobrables, 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.

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Inventario de Comida	27.666
Inventario de Bebidas	25.155
Inventario de vajilla	14.173
Inventario de cristalería	15.360
Inventario de mantelería	2.332
Inventario de menús	2.500
TOTAL	87.185

NOTA 6. INVENTARIOS TRÁNSITO

Un resumen de inventarios es como sigue:

Kardocel USA Vasos	160
Equipos impresos	1.773
Equipos horno	2.667
TOTAL	4.599

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de gastos anticipados es como sigue:

Retenciones realizadas por terceros	24.167
TOTAL	24.167

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue

Saldo Inicial	472.774
Aumentos	31.087
Depreciación del año	-78.762
Total Activos fijos	425.100

CUADRO COMPARATIVO DE ACTIVOS

Activo	Saldo al 01-Ene-01	Adquisición.	Saldos al 31-Dic-01
Maq. Eq. rest.	323.706	7.830	331.536
Mueb. y Ens. Rest.	252.967	1.115	254.083
Maq. Eq. Ofic.	9.017	145	9.162
Mueb. Ens. Ofic.	1.072		1.072
Vehiculos	0	15.300	15.300
Eq. Comp.	89.578	6.317	95.894
Rotulacion	20.342	380	20.722
TOTAL	696.681	31.087	727.768

Se encontraron algunas diferencias entre los registros y lo constatado físicamente, en el año 2002 se realizarán las correcciones respectivas.

CUADRO DE DEPRECIACION ACUMULADA

Activo	Saldo al 01-01-00	Depreciación del año	Saldos al 31-12-00
Maq. Eq. rest.	90.946	31.937	122.883
Mueb. y Ens. Rest.	73.632	25.330	98.962
Maq. Eq. Ofic.	2.618	902	3.520
Mueb. Ens. Ofic.	320	107	427
Vehículos	1.530		1.530
Eq. Comp.	49.491	18.448	67.939
Rotulación	5.370	2.037	7.407
TOTAL	223.907	78.762	302.668

NOTA 9. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de activo diferido es como sigue:

Gastos de Constitución	4.109
Gastos Preoperacionales	311.994
Derechos de Concesión	28.760
Construcciones y adecuaciones	186.859
Inv. y Desa. Técnico	34.418
Dividendos anticipados	352.246
TOTAL	918.386

NOTA 10. AMORTIZACION ACUMULADA ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de la Amortización Acumulada Activo diferido es como sigue:

Amortización Gastos de Constitución	2.053
Amortz. Acumulada Gtos. Preoperac.	118.688
Amortz. Acumulada Derechos de Concesión	11.025
Amrtz. Acumulada contrucc. y adec. En prop. Arrend	66.515
Amortz. Acum. Invest. y Desarr.	19.379
TOTAL	217.660

NOTA 11. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

Proveedor A	6.724
Proveedor C	791
Proveedor D	4.054
Proveedor E	1.646
Proveedor F	940
Proveedor G	468
Proveedor H	396
Proveedor I	228
Proveedor L	604
Proveedor M	28
Proveedor N	655
Proveedor P	20.816
Proveedor R	1.062
Proveedor S	730
Proveedor T	247
Proveedor U	39
Proveedor V	1.414

TOTAL

40.840

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

Doc/Pagar Préstamos Bancarios	291.689
Doc/Pagar Sobregiros Bancarios	25.650

TOTAL

317.339

NOTA 13. PROVISIONES POR PAGAR

Un resumen de provisiones por pagar es como sigue:

Décimo Tercer Sueldo	614
Décimo Cuarto Sueldo	233
Fondo de Reserva	2.503
Utilidades a trabajadores	59.619
Vacaciones	4.150
Aporte Patronal I.E.S.S.	1.112
Roles Pendientes	854

TOTAL

69.085

NOTA 14. INTERESES POR PAGAR MONEDA EXTRANJERA

Un resumen de los intereses por pagar es como sigue:

Int/Pagar - Bco. Tungurahua	25.132
Int/Pagar - SIBURSA	5.177
TOTAL	<u>30.309</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Un resumen de obligaciones fiscales por pagar es como sigue:

Imptos. por pagar IVA	25.397
Retenciones en la fuente	9.699
TOTAL	<u>35.096</u>

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

Ctas/pagar - Aporte Personal I.E.S.S.	897
Otras cuentas	128.311
TOTAL	<u>129.208</u>

NOTA 17. INGRESOS NO OPERATIVOS

En resumen los Ingresos no operativos es como sigue:

Ingresos Financieros	173.029
Otros ingresos de Operación - Quicentro	794
TOTAL	<u>173.823</u>

NOTA 18. EGRESOS NO OPERATIVOS

Un resumen de los Egresos no operativos es como sigue:

Gastos Financieros	76.610
Otros egresos no operativos	1.201
TOTAL	<u>77.811</u>

NOTA 19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del ejercicio	397.458
(-) 15% Participación trabajadores	<u>-59.619</u>
Utilidad del ejercicio Liquida	337.839

La empresa posee una excención del pago del impuesto a la renta por 10 años según los Artículos 24 y 26 de la La Ley Especial de Desarrollo Turístico.