

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

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 JULIECOM S.A. al 31 de Diciembre del 2003 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 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.

No se pudo constatar al 100% la razonabilidad de los saldos reflejados en las cuentas de propiedad planta y equipo, debido a que la empresa no realizó la constatación física de los bienes de propiedad planta y equipo y espera hacerlo en este próximo año.

Excepto por lo que se menciona en el párrafo 3, en mi opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Juliecom S.A. al 31 de Diciembre del 2003 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2002 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

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

Adicionalmente la compañía cumple con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Quito, 28 de abril de 2004

Atentamente,



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

JULIECOM S.A.
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre del 2003

	Según Empresa	Ajustes	Auditado
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Equivalentes de Caja	43.169		43.169
Cuentas por cobrar	19.467		19.467
Otras cuentas por cobrar	1.479.524		1.479.524
Inventarios	60.270		60.270
Gastos antipados seguros	6.342		6.342
Impuestos anticipados	0	50.500	50.500
Importaciones en tránsito	3.707		3.707
Total activos corrientes	1.612.478	50.500	0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Bienes	738.852		738.852
(-) Depreciación acumulada	-463.440		-463.440
Total propiedades planta y equipo neto	275.411	0	0
OTROS ACTIVOS			
Activo diferido	228.368		228.368
Dividendos Anticipados	39.581		39.581
Garantías Permanentes	32.685		32.685
Total otros activos	300.634	0	0
TOTAL ACTIVOS	2.188.524	50.500	0
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Obligaciones Financieras	110.272		110.272
Cuentas por pagar	162.417		162.417
Beneficios Sociales por pagar	144.017		144.017
Impuestos por pagar	80.001	50.500	130.501
Otras Cuentas por pagar	368.291		368.291
Total pasivos corrientes	864.997	0	50.500
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	113.098		113.098
Reservas de capital	628.676		628.676
Utilidad del periodo	581.753		581.753
Patrimonio de los accionistas	1.323.527	0	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.188.524	0	50.500
			2.239.024

JULIECOM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2003

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Equivalentes de Caja	3	43.169
Cuentas por cobrar	4	19.467
Otras cuentas por cobrar	5	1.479.524
Inventarios	6	60.270
Gastos antipados seguros		6.342
Impuestos anticipados	7	50.500
Importaciones en tránsito	8	3.707
Total activos corrientes		1.662.978
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Bienes		738.852
(-) Depreciación acumulada		-463.440
Total propiedades planta y equipo neto		275.411
OTROS ACTIVOS		
Activo diferido	10	228.368
Dividendos Anticipados	11	39.581
Garantías Permanentes		32.685
Total otros activos		300.634
TOTAL ACTIVOS		2.239.024
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Obligaciones Financieras	12	110.272
Cuentas por pagar	13	162.417
Beneficios Sociales por pagar	14	144.017
Impuestos por pagar	15	130.501
Otras Cuentas por pagar	16	368.291
Total pasivos corrientes		915.497
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		113.098
Reservas de capital		628.676
Utilidad del período		581.753
Patrimonio de los accionistas		1.323.527
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.239.024

Ver notas a los Estados Financieros

JULIECOM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	Notas	
Ventas	17	3.253.321
Costos de ventas	18	2.449.564
MARGEN BRUTO		803.757
Gastos de Ventas	19	203.601
Gastos Administrativos	20	366.612
UTILIDAD DE OPERACIÓN		233.545
Egresos no operativos	21	23.252
Ingresos no operativos	22	371.461
UTILIDAD DEL EJERCICIO		581.754

Ver notas a los Estados Financieros

JULIECOM S.A.
BALANCE COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
2003 vs 2002

	2002	2003	VARIACIÓN
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalentes de Caja	38.642	43.169	4.527
Cuentas por cobrar	26.339	19.467	-6.872
Otras cuentas por cobrar	920.454	1.479.524	559.070
Inventarios	99.225	60.270	-38.955
Gastos Anticipados seguros	1.560	6.342	4.782
Impuestos anticipados	41.590	50.500	8.910
Importaciones en tránsito	0	3.707	3.707
Total activos corrientes	1.127.810	1.662.978	535.169
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y equipos de restaurante	353.143	341.739	-11.404
Muebles y enseres restaurante	257.444	258.573	1.129
Maquinaria y equipos de oficina	9.482	10.111	629
Muebles y enseres de oficina	1.105	1.105	0
Vehículos	20.300	0	-20.300
Equipos de computación	105.055	106.602	1.547
Rotulación	20.722	20.722	0
Total	767.251	738.852	-28.399
(-) Depreciación acumulada	-385.731	-463.440	-77.710
Total propiedades planta y equipo neto	381.520	275.411	-106.109
OTROS ACTIVOS			
Activos diferidos	566.140	566.140	0
Amortización acumulada	-277.716	-337.772	-60.056
Dividendos anticipados	279.503	39.581	-239.922
Garantías permanentes	32.685	32.685	0
Total otros activos	600.612	300.635	-299.978
TOTAL ACTIVOS	<u>2.109.942</u>	<u>2.239.024</u>	<u>129.082</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	162.302	110.272	-52.030
Proveedores	49.474	162.417	112.942
Beneficios Sociales por pagar	140.885	144.017	3.131
Impuestos por pagar	65.125	130.501	65.376
Otras cuentas por pagar	346.059	368.291	22.232
Total pasivos corrientes	763.846	915.497	151.651
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	113.098	113.098	0
Reserva de capital	628.676	628.676	0
Utilidad del ejercicio 2002	604.322	0	-604.322
Utilidad del ejercicio 2003	0	581.753	581.753
Patrimonio de los accionistas	1.346.096	1.323.527	-22.569
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2.109.942</u>	<u>2.239.024</u>	<u>129.082</u>

JULIECOM S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad Neta 2003	581.753
--------------------	---------

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

Depreciaciones	77.710
Amortizaciones	<u>60.056</u>
TOTAL	137.766

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar	6.872
Otras cuentas por cobrar	-559.070
Inventario	38.955
Gastos anticipados seguros	-4.782
Impuestos anticipados	-8.910
Importaciones en tránsito	-3.707
Proveedores	112.942
Beneficios sociales por pagar	3.131
Impuestos por pagar	65.376
Otras cuentas por pagar	22.232
Repartición de utilidades 2002	<u>-604.322</u>
TOTAL	<u>-931.283</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-211.764</u>

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución de propiedad planta y equipo	28.399
Disminución de dividendos anticipados	<u>239.922</u>

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **268.321**

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Obligaciones Financieras	-52.030
--------------------------	---------

CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN **-52.030**

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA **4.527**

Caja y equivalente de caja al principio del año	38.642
---	--------

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO **43.169**

JULIECOM S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	113.098
Incremento del año	0
SALDO AL FINAL DEL AÑO	113.098

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al inicio	628.676
Movimiento del año	0
SALDO AL FINAL DEL AÑO	628.676

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Saldo al inicio	604.322
Distribución de utilidades	0
SALDO AL FINAL DEL AÑO	0

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Saldo Inicial	1.346.096
Distribución de utilidades	-604.322
Utilidad del ejercicio 2002	581.753
SALDO AL FINAL DEL AÑO	1.323.527

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

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

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS 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 reelecciones, que se requiere presentar en las mismas. La gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las 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 estadunidenses 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.

d).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2002 más las adiciones del 2003 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 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 dentro de los bienes de propiedad planta y equipo:

Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Rótulos	10%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2003 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja chica administración	100
Caja chica operaciones	2.700
Fondo de cambio	400
Banco del Pichincha cta.cte.76444537	2.512
Banco Bolivariano Cta. Cte.	261
Banco Solidario Cta. Cte.	378
Banco del Pichincha cta. Ahorros 608425526	25.681
Banco Tungurahua	1.203
Fideicomiso Contifondos cta. 05184517	9.934
TOTAL	43.169

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2003, las cuentas por cobrar incluyen lo siguiente:

Documentos por cobrar clientes	5.123
Documentos por cobrar trajetas de crédito	17.965
Cuentas por cobrar clientes	829
Provisión cuentas de dudoso cobro	-4.451
TOTAL	19.467

Anexo provisión cuentas incobrables

No se a realizado la provisión de cuentas incobrables para el año 2003.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2003, las Otras cuentas por cobrar incluyen lo siguiente:

Anticipo proveedores	5.286
Cuentas por cobrar empleados	6.593
Cuentas por cobrar reclamos seguros	5.100
Cuentas pendientes de liquidación	4.045
Cuentas por cobrar coop. Publicitaria	5.066
Cuentas por cobrar socios	773.834
*Cuentas por cobrar intercompañías	679.601
TOTAL	1.479.524

* Estas cuentas no generan intereses ni tienen plazos establecidos. A continuación un detalle de estas cuentas:

	Compañía	Saldo
Agape		17.922
Juliequil		661.679

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2003, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Inventario de comidas	24.388
Inventario de bebidas	24.248
Inventario de vajilla	3.606
Inventario de cristalería	3.590
Inventario mantelería	18
Inventario menús	240
Inventario boutique	4.180
TOTAL	60.270

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2003, los impuestos anticipados incluyen lo siguiente:

Impuesto a la renta terceros 2000	10.747
Impuesto a la renta terceros 2001	14.231
Impuesto a la renta terceros 2003	25.522
TOTAL	50.500

NOTA 8. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Al 31 de Diciembre de 2003, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Inventario en tránsito Marlow Internacional	488
Inventario en tránsito PFG- Edward Don Compañy	3.219
TOTAL	3.707

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2003, el movimiento de Propiedad Planta y equipo, y sus depreciaciones es el siguiente:

Saldo Inicial	381.520
Adquisiciones	5.680
Retiros	-23.997
Depreciación del año	-87.793
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	275.411

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldos al 1-ene-03	Adquisic.	Retiros	Saldos al 31-dic-03
Maquinaria y Equipo restaurante	353.143	2.376	13.780	341.739
Muebles y Enseres restaurante	257.444	1.129		258.573
Maquinaria y Equipo oficina	9.482	629		10.111
Muebles y Enseres oficina	1.105	0		1.105
Vehículos	20.300		20.300	0
Equipo de Computación	105.055	1.547		106.602
Rotulación	20.722			20.722
TOTAL	767.251	5.680	34.080	738.851

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 1-ene-03	Dep. del Año	Retiros Del año	SALDO AL 31-dic-03
Maquinaria y Equipo restaurante	154.089	33.869	1.608	186.350
Muebles y Enseres restaurante	124.633	25.838		150.471
Maquinaria y Equipo oficina	4.451	1.000		5.451
Muebles y Enseres oficina	537	110		647
Vehículos	4.757	3.719	8.475	0
Equipo de Computación	87.820	21.185		109.005
Rotulación	9.445	2.072		11.517
TOTAL	385.731	87.793	10.083	463.440

NOTA 10. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre de 2003, esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Constitución	4.109
Gastos Operacionales	311.994
Derechos de Concesión	28.780
Investigación y Desarrollo técnico	34.418
Construcciones y adecuaciones en propiedades arrendadas	186.859
Amortización acumulada	-337.772
TOTAL	228.368

NOTA 11. DIVIDENDOS ANTICIPADOS

En esta cuenta se encuentran registrados los anticipos de dividendos (39.580,61 USD) que serán liquidados con las utilidades del 2003 (581.753 USD), cabe indicar que los anticipos registrados en el año 2002 (279.502,77 USD) fueron liquidados con las utilidades de ese año.

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2003, esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por pagar Sibursa	105.436
Documentos por pagar Banco Pacífico Sobregiro	4.835
TOTAL	110.272

La obligación con Sibursa se generó en marzo del 2001 con un capital inicial de 219.485,25 USD con un interés anual del 7%, el pago de esta deuda se la realiza mensualmente y se cancelara en su totalidad en agosto del año 2005.

NOTA 13. CUENTAS A PAGAR

Al Diciembre 31 de 2003, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Cuentas por pagar proveedores "A"	10.633
Cuentas por pagar proveedores "B"	172
Cuentas por pagar proveedores "C"	5.272
Cuentas por pagar proveedores "D"	4.959
Cuentas por pagar proveedores "E"	88.096
Cuentas por pagar proveedores "F"	1.880
Cuentas por pagar proveedores "G"	6.530
Cuentas por pagar proveedores "H"	813
Cuentas por pagar proveedores "I"	2.120
Cuentas por pagar proveedores "K"	65
Cuentas por pagar proveedores "L"	2.940
Cuentas por pagar proveedores "M"	1.044
Cuentas por pagar proveedores "N"	1.622
Cuentas por pagar proveedores "O"	352
Cuentas por pagar proveedores "P"	24.995
Cuentas por pagar proveedores "Q"	207
Cuentas por pagar proveedores "R"	927
Cuentas por pagar proveedores "S"	4.587
Cuentas por pagar proveedores "U"	327
Cuentas por pagar proveedores "V"	4.061
Cuentas por pagar proveedores "Z"	815
TOTAL	162.417

NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2003, incluye lo siguiente:

Décimo tercer sueldo	1.625
Décimo cuarto sueldo	4.033
Fondos de reserva	6.249
Utilidades a trabajadores	115.579
Vacaciones	14.123
Aporte patronal IESS	2.276
Roles pendientes	133
TOTAL	144.017

NOTA 15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2003, las obligaciones fiscales contienen:

Impuestos IVA por pagar	72.655
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	7.920
Impuesto a la renta por pagar	49.926
TOTAL	130.501

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 31 de Diciembre del 2003, las otras cuentas por pagar están compuestos de:

Cuentas por pagar retenciones a empleados	3.214
Otras cuentas por pagar varios	365.077
TOTAL	<u>368.291</u>

NOTA 17. VENTAS

A Diciembre 31 de 2003, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Ventas comida	1.623.507
Ventas bebidas	874.478
Ventas boutique	43.924
Ventas a terceros	16.337
Ventas Juliequil	695.075
TOTAL	<u>3.253.321</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

A Diciembre 31 de 2003, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Costos directos Quicentro	1.388.048
Costos mano de obra Quicentro	449.359
Comisiones	76.954
Mantenimientos	100.298
Servicios Básicos Quicentro	76.027
Arriendo del local Quicentro	118.196
Fletes y movilización	32.510
Regalías	124.818
Otros costos útiles varios	52.737
Otros costos	30.617
TOTAL	<u>2.449.565</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

A Diciembre 31 de 2003, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Gastos de mercadeo	203.601
TOTAL	<u>203.601</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A Diciembre 31 de 2003, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Personal nómina administrativos	19.934
Otros costos personal administrativo	155
Gastos administrativos varios	34.418
Suscripciones y contribuciones	2.857
Depreciaciones	106.479
Amortizaciones	41.370
Provisiones	161.399
TOTAL	<u>366.612</u>

NOTA 21. EGRESOS NO OPERATIVOS

A Diciembre 31 de 2003, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Gastos bancarios	4.138
Intereses pagados	19.113
TOTAL	<u>23.252</u>

NOTA 22. INGRESOS NO OPERATIVOS

A Diciembre 31 de 2003, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Intereses ganados en Bancos	8.660
Otros ingresos no operativos	235
Sobrantes de caja	944
Comisiones ganadas contrato sodetur	338.907
Cooperación publicitaria	22.715
TOTAL	<u>371.461</u>