



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

He auditado los siguientes Estados Financieros: 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. al 31 de Diciembre del 2004 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.

En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía Juliecom S.A. al 31 de Diciembre del 2004 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2003 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 es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 28 de abril de 2005

Atentamente,

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

JULIECOM S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVOS	NOTAS	2004
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	3	216.113
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	24.705
Otras cuentas por Cobrar	5	1.267.588
Inventarios	6	70.560
Pagos Anticipados	7	44.729
Total Activos Corrientes		1.623.695
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	
Bienes		529.937
Depreciación Acumulada		-353.977
Propiedad Planta y Equipo Neto		175.961
OTROS ACTIVOS		
Activo Diferido	9	741.187
Amortización Acumulada	10	-512.190
Garantías Permanentes	11	32.685
Total Otros Activos		261.683
TOTAL ACTIVOS		2.061.339
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	12	116.928
Obligaciones Financieras	13	14.802
Provisiones por Pagar	14	145.872
Obligaciones Fiscales	15	58.017
Otras cuentas por Pagar	16	333.474
Total Pasivo Corriente		669.094
TOTAL PASIVOS		669.094
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social		113.098
Reserva de Capital		628.676
Reserva Legal		29.088
Utilidades acumuladas		22.985
Utilidad del Ejercicio 2004		598.399
Total Patrimonio		1.392.245
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.061.339

Ver notas a los Estados Financieros

JULIECOM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

	NOTAS	
VENTAS	17	2.556.738
COSTO DE VENTAS	18	<u>1.688.248</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		868.490
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de ventas	19	98.596
Gastos de Administración	20	<u>226.466</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		543.428
(+/-) INGRESOS / GASTOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no Operacionales	21	68.877
Egresos no Operacionales	22	13.906
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>598.399</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

JULIECOM S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVOS	2003	2004	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	43.169	216.113	172.944
Cuentas y Documentos por Cobrar	23.918	29.517	5.599
Provisión cuentas incobrables	-4.451	-4.812	-361
Otras cuentas por cobrar	1.479.524	1.267.588	-211.936
Inventarios	63.977	70.560	6.583
Pagos Anticipados	45.922	44.729	-1.194
Total Activos Corrientes	1.652.059	1.623.695	-28.364
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y equipo restaurante	341.739	229.256	-112.484
Muebles y Enseres restaurante	258.573	176.992	-81.581
Maquinaria y equipo de oficina	10.111	3.051	-7.060
Muebles y Enseres de oficina	1.105	1.250	145
Equipos de computación	106.602	89.824	-16.778
Rotulación	20.722	20.722	0
Equipos de computación oficina	0	8.843	8.843
Total Propiedad Planta y Equipo	738.852	529.937	-208.914
Depreciación acumulada	-463.440	-353.977	109.464
Propiedad Planta y Equipo Neto	275.411	175.961	-99.450
OTROS ACTIVOS			
Activo Diferido	566.140	741.187	175.047
Amortización Acumulada	-337.772	-512.190	-174.418
Garantías Permanentes	32.685	32.685	0
Total Otros Activos	261.054	261.683	629
TOTAL ACTIVOS	2.188.524	2.061.339	-127.186
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	162.417	116.928	-45.489
Obligaciones Financieras	110.272	14.802	-95.470
Provisiones por Pagar	144.017	145.872	1.855
Obligaciones Fiscales	80.001	58.017	-21.984
Otras cuentas por Pagar	368.291	333.474	-34.816
Total Pasivo Corriente	864.997	669.094	-195.904
TOTAL PASIVOS	864.997	669.094	-195.904
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	113.098	113.098	0
Reserva de Capital	628.676	628.676	0
Reserva Legal	0	29.088	29.088
Utilidad del Ejercicio 2003	581.753	0	-581.753
Utilidades acumuladas	0	22.985	22.985
Utilidad del Ejercicio 2004	0	598.399	598.399
Patrimonio de los socios	1.323.527	1.392.245	68.718
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.188.524	2.061.339	-127.186

JULIECOM S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Ejercicio 598.399

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

Provisiones por Pagar	1.855	
Provisión Cuentas Incobrables	361	
Incremento Depreciación Acumulada	83.470	
Amortización Acumulada	174.418	
Ajustes conciliación constatación propiedad planta y equipo depreciación acum.	-169.949	
Ajustes conciliación bienes constatación propiedad planta y equipo	217.267	
TOTAL		307.422

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas y Documentos por Cobrar	-5.600	
Otras Cuentas por Cobrar	211.936	
Inventario	-6.583	
Pagos Anticipados	1.194	
Proveedores	-45.489	
Otras Cuentas por Pagar	-34.816	
Obligaciones Fiscales	-21.984	
Distribución de utilidades del año 2003	-552.665	
TOTAL		-454.008

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 451.813

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución de Propiedad Planta y Equipo	2.085	
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-10.438	
Incremento de Activos Diferidos	-175.047	

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -183.399

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Obligaciones Financieras Corto Plazo	-95.470	
--------------------------------------	---------	--

CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN -95.470

VARIACIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 172.944

Caja y Equivalente de Caja al Principio del Año 43.169

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 216.113

JULIECOM S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio	113.098
Movimiento del año	0
TOTAL	113.098

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al Inicio	628.676
Movimiento del año	0
TOTAL	628.676

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	0
Transferencia desde Utilidad ejercicio 2003	29.088
TOTAL	29.088

UTILIDAD EJERCICIO 2003

Saldo al Inicio	581.753
Transferencia a Utilidades Acumuladas	552.665
Transferencia a Reserva Legal	29.088
TOTAL	0

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo al inicio del año	0
Transferencia desde utilidad ejercicio 2003	552.665
Distribución de utilidad ejercicio 2003	-552.665
Ajustes depreciación acumuladas	22.985
TOTAL	22.985

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	1.323.527
Ajustes depreciación acumuladas	22.985
Distribución de utilidades	552.665
Utilidad ejercicio 2004	598.399
SALDO AL FIN DEL AÑO	1.392.246

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

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 reveleaciones, 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 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.

d).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2003 mas las adiciones del 2004 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método *de la 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:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

El 31 de diciembre de 2004 se registró una disminución neta de bienes de propiedad, planta y equipo por 217.267 USD para conciliar los saldos contables con los resultados de la constatación física realizada el 11 de enero.

Además se disminuyeron las depreciaciones acumuladas correspondientes a los bienes dados de baja por 192.934 USD; estos cambios suman un valor neto de 24.333 USD.

Cabe indicar que los procedimientos y políticas utilizadas en la constatación física de bienes de propiedad, planta y equipo fueron planificados y ejecutados adecuadamente, por lo que los resultados de esta práctica proporcionan una base lógica y razonable que sustenta los saldos contables de los rubros que componen la cuenta Propiedad planta y equipo.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Administración	100
Caja Chica Operación	2.700
Fondo de Cambio	400
Bancos en Moneda Nacional	200.098
Fideicomiso	12.815
TOTAL	<u>216.113</u>

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por cobrar clientes	3.929
Documentos por cobrar tarjetas de crédito	23.353
Cuentas por cobrar clientes	2.235
Provisión cuentas incobrables	-4.812
TOTAL	<u>24.705</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo proveedores	1.427
Intereses por cobrar	50.798
Cuentas por cobrar empleados	5.693
Cuentas pendientes de liquidación	1.252
Cuentas por cobrar coop. Publicitaria	1.703
Cuentas por cobrar socios	748.886
*Cuentas por cobrar intercompañías	457.830
TOTAL	<u>1.267.588</u>

* Esta cuenta corresponde a valores por cobrar a Juliequil (compañía relacionada), no existen plazos para el cobro de esta cuenta y se cobra un interés del 3,5 % anual

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Comida	21.006
Inventario de Bebidas	23.942
Inventario de Vajilla	17.028
Inventario de Cristalería	6.270
Inventario Boutique	2.314
TOTAL	<u>70.560</u>

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos anticipados	42.473
Gastos anticipados seguros	2.256
TOTAL	44.729

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	275.411
Incrementos	10.438
Disminuciones	-2.085
Depreciación del período	-83.470
Ajustes	-24.333
TOTAL	175.960

COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-03	Aumento	* Ajustes	Dismin.	SALDOS AL 31-dic-04
Maquinaria y equipo restaurante	341.739	2.998	-114.706	-775	230.806
Muebles y Enseres restaurante	258.573	4.638	-84.909	-1.310	179.611
Maquinaria y equipo de oficina	10.111	327	-7.387	0	3.051
Muebles y Enseres de oficina	1.105	0	145	0	1.250
Equipos de computación	106.602	2.475	-19.253	0	89.824
Rotulación	20.722	0	0	0	20.722
Equipos de computación oficina	0	0	8.843	0	8.843
TOTAL	738.852	10.438	-217.267	-2.085	534.107

COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-03	Deprec. período	* Ajustes	Dismin.	SALDO AL 31-dic-04
Maquinaria y equipo restaurante	186.350	34.417	-76.446	0	144.321
Muebles y Enseres restaurante	150.471	25.409	-64.977	0	110.902
Maquinaria y equipo de oficina	5.451	902	-5.005	0	1.348
Muebles y Enseres de oficina	648	146	-669	0	125
Equipos de computación	109.005	20.525	-50.950	0	78.580
Rotulación	11.517	2.072	0	0	13.589
Equipos de computación oficina	0	0	5.112	0	5.112
TOTAL	463.441	83.470	-192.934	0	353.977

* El 11 de enero de 2005 se realizó la constatación física de bienes de propiedad planta y equipo, y para la conciliar los resultados con contabilidad se registraron estos ajustes.

NOTA 9. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Constitución	4.109
Gastos Preoperacionales	311.994
Investigación y Desarrollo Técnico	34.418
Gastos preoperacionales Urb NNUU	28.760
Construcciones y adecuaciones	361.906
TOTAL	741.187

NOTA 10. AMORTIZACIÓN ACUMULADA

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Amortización Acumulada Gastos de Constitución	3.286
Amortización Acumulada Gastos Preoperacionales	212.286
Amortización Acumulada Derecho de Conseción	19.653
Amortización Acumulada Investigación y Desarrollo	40.029
Amortización Acumulada construcción Adecuación en prop. Arrendada	236.935
TOTAL	512.190

NOTA 11. GARANTIA PERAMNENTES

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Garantía Permanentes Urb. NNUU	32.685
TOTAL	32.685

NOTA 12. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por pagar "A"	8.599
Cuentas por pagar "C"	3.803
Cuentas por pagar "D"	2.143
Cuentas por pagar "E"	75.284
Cuentas por pagar "F"	559
Cuentas por pagar "G"	418
Cuentas por pagar "H"	217
Cuentas por pagar "I"	426
Cuentas por pagar "K"	23
Cuentas por pagar "L"	1.260
Cuentas por pagar "M"	441
Cuentas por pagar "N"	1.479
Cuentas por pagar "P"	19.610
Cuentas por pagar "R"	227
Cuentas por pagar "S"	1.502
Cuentas por pagar "U"	58
Cuentas por pagar "V"	72
Cuentas por pagar "Z"	807
TOTAL	116.928

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por pagar Sibursa	14.802
TOTAL	<u>14.802</u>

El plazo para la cancelación de esta cuenta vence el 5 de agosto de 2005 y se pagan intereses anuales a una tasa del 7%.

NOTA 14. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Acumulado Décimo Tercero Sueldo	1.005
Gasto Acumulado Décimo Cuarto Sueldo	3.842
Gasto Acumulado Fondos de Reserva	7.327
* Gastos Acumulados Utilidades	112.679
Gasto Acumulado Vacaciones	18.918
Gasto Acumulado Aporte Patronal IESS	1.934
Gasto Acumulado Roles Pendientes	167
TOTAL	<u>145.872</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde al 15% de utilidades por pagar a los empleados del ejercicio económico 2004, a continuación un detalle

Utilidad del ejercicio	729.039
(+) Gastos no deducibles	<u>22.156</u>
(=) Utilidad antes de participación utilidades	751.195
15% participación utilidades a trabajadores	112.679

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto IVA por pagar	30.743
Retenciones IVA	2.149
Retenciones en la fuente	7.164
Impuesto a la renta por pagar	17.961
TOTAL	<u>58.017</u>

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por pagar retenciones a empleados	3.135
Cuentas por pagar otras	48.684
* Otras cuentas por pagar provisiones	245.053
Cuentas por pagar canjes	18.735
^ Cuentas por pagar intercompañías	17.867
TOTAL	<u>333.474</u>

* Las provisiones que forman parte de este rubro son:

Suministros de oficina	25
Energía Eléctrica	40
Gas	1.600
Agua potable	20
Mantenimiento	2.059
Cajas chicas	118
Practicantes	7.381
Proveedores	8.880
Mercadeo 2005	104.219
Publicidad 2005	120.712
Total	245.053

^No existen plazos establecidos para el pago de esta deuda, los intereses aplicados son del 5% anual.

NOTA 17. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Quicentro	2.539.874
Ventas a Terceros	14.361
Otros Ingresos Operativos	2.503
TOTAL	<u>2.556.738</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo Primo	724.861
Costos Papelería	22.801
Costos Boutique	8.694
Costos ventas Juliequil	6.442
Costos Mano de Obra Quicentro	259.284
Otros costos personal operativo	18.956
Comisiones	74.525
Mantenimientos	42.169
Servicios Básicos	87.376
Arriendo local Quicentro	124.106
Fletes y Movilizaciones	8.394
Regalías	123.937
Otros costos útiles	47.263
Otros costos	38.332
Depreciaciones restaurante	101.108
TOTAL	<u>1.688.248</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Mercadeo	111.676
Cooperación publicitaria	-13.081
TOTAL	<u>98.596</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Personal administrativo	20.685
Servicios básicos administrativos	2.587
Gastos administrativos	3.879
Mantenimiento administración	961
Honorarios	19.607
Gastos administrativos varios	5.495
Depreciaciones oficina	1.048
Amortización gastos de constitución	41.370
Provisiones Legales	130.641
Otros costos personal administrativo	193,97
TOTAL	226.466

NOTA 21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses ganados	54.067
Otros ingresos no operativos	38
* Diferencia por inv. Físico de Act. Fijos	14.772
TOTAL	68.877

* Esta cuenta contiene el ajuste de adiciones por diferencias encontradas en la constatación física de propiedad, planta y equipo realizada el 11 de enero de 2005.

NOTA 22. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos bancarios	3.863
Intereses pagados	9.765
Otros egresos no operativos	122
Intereses multas	156
TOTAL	13.906

NOTA 23. CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS AUDITORÍA DEL AÑO ANTERIOR

En el informe de auditoría del año 2003 existe una salvedad por limitación al alcance debido a que la compañía no realizó la constatación física de propiedad planta y equipo, procedimiento que se realizó para el ejercicio del año 2004 y las diferencias fueron conciliadas con los registros contables como lo indica la nota 2d de este informe