

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

1. 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 2007 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.
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. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo para el cierre del ejercicio económico 2008 tomará en cuenta las NIIF en una emisión paralela de estados financieros para tener un comparable para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2009
4. 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 2007 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.
5. El 2 de marzo del año 2008 vence el convenio de exención de Impuesto a la Renta que Juliecom S.A. mantiene con el Estado desde el año 1998, según indica la nota 2c).
6. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2006 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
7. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
8. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todos las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 25 de abril del 2008

Atentamente,



Lcdö. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

JULIECOM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2007

	<u>NOTAS</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	7 393
Inversiones y Fideicomisos	4	33 693
Cuentas por Cobrar	5	60 999
Provisión Cuentas incobrables		-168
Otras cuentas por Cobrar	6	746 759
Inventarios	7	55 522
Pagos Anticipados	8	5 522
Total Activo Corriente		<u>909.720</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Bienes de Propiedad Planta y Equipo	9	1 102 576
Depreciación Acumulada		-517 360
Propiedad Planta y Equipo Neto		<u>585.216</u>
OTROS ACTIVOS		
Inversiones a Largo Plazo	10	39 807
Activos Diferidos	11	710 164
Amortización Acumulada	12	-684 583
Garantías Permanentes	13	34 349
Cuentas por cobrar Largo Plazo	14	241 836
Total Otros Activos		<u>341.573</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.836.509</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	15	115.971
Obligaciones financieras	16	178.085
Provisiones por pagar	17	131.030
Obligaciones Fiscales	18	72.213
Obligaciones Patronales	19	18.721
Otras cuentas por pagar	20	19.121
Total Pasivo Corriente		<u>535.141</u>
PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias L/P	21	49.878
Total Pasivos Largo Plazo		<u>49.878</u>
TOTAL PASIVOS		<u>585.019</u>
PATRIMONIO		
Capital Social		113.098
Reserva Legal		56.549
Reserva de Capital		628.676
Utilidad del período 2007		453.165
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.251.488</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>1.836.507</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

JULIECOM S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	<u>NOTAS</u>	
Ventas	22	2 802 923
(-) Costo de Ventas	23	1 879 189
(=) UTILIDAD BRUTA		<u>923.735</u>
(-) Gastos de Ventas	24	65.271
(-) Gastos Administrativos	25	401.816
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>456.648</u>
(+) Ingresos no Operacionales	26	1.623
(-) Gastos no Operacionales	27	5.106
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>453.165</u></u>

JULIECOM S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVOS	2006	2007	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	67.874	7.393	-60.481
Inversiones y Fideicomisos	28.976	33.693	4.717
Cuentas y Documentos por Cobrar	50.585	60.999	10.413
Provisión cuentas incobrables	-3.106	-168	2.937
Otras cuentas por cobrar	1.488.214	746.759	-741.455
Inventarios	66.455	55.522	-10.933
Pagos Anticipados	30.967	5.522	-25.445
Total Activos Corrientes	1.729.966	909.720	-820.248
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo Restaurante	253.788	434.821	181.033
Muebles y Enseres Restaurante	189.173	280.768	91.595
Maquinaria y Equipo de Oficina	3.184	3.347	164
Muebles y Enseres de Oficina	1.250	4.634	3.384
Equipos de Computación	102.410	133.773	31.362
Rotulación	20.722	43.053	22.331
Equipos de Computación Oficina	9.059	12.338	3.279
Adecuaciones local	0	189.842	189.842
Total Propiedad Planta y Equipo	579.587	1.102.576	522.990
Depreciación acumulada	-467.948	-517.361	-49.413
Propiedad Planta y Equipo Neto	111.639	585.216	473.577
OTROS ACTIVOS			
Inversiones a Largo Plazo	39.807	39.807	0
Activo Diferido	710.164	710.164	0
Amortización Acumulada	-611.643	-684.583	-72.940
Garantías Permanentes	33.385	34.349	964
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	0	241.836	241.836
Total Otros Activos	171.714	341.573	169.859
TOTAL ACTIVOS	2.013.319	1.836.509	-176.812
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	74.612	115.971	41.359
Obligaciones Bancarias	132.993	178.085	45.092
Provisiones por Pagar	138.299	131.030	-7.269
Obligaciones Fiscales	62.275	72.213	9.938
Obligaciones Patronales	16.969	18.721	1.752
Otras cuentas por Pagar	168.482	19.121	-149.361
Total Pasivo Corriente	593.630	535.141	-58.489
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias L/P	0	49.878	49.878
Total Pasivo a Largo Plazo	0	49.878	49.878
TOTAL PASIVOS	593.630	585.019	-8.611
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	113.098	113.098	0
Reserva de Capital	628.676	628.676	0
Reserva Legal	56.549	56.549	0
Utilidades acumuladas	0	0	0
Utilidad del Ejercicio 2006	621.366	0	-621.366
Utilidad del Ejercicio 2007	0	453.165	453.165
Patrimonio de los socios	1.419.688	1.251.488	-168.200
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.013.319	1.836.507	-176.812

JULIECOM S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO -
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

FLUJO DE CAJA DE EXPLOTACION		
Utilidad del Ejercicio		453 165
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Provisión Cuentas Incobrables	-2.938	
Provisiones por Pagar	-7.269	
Incremento Depreciación Acumulada	49.413	
Amortización Acumulada	72.940	
TOTAL	746.759	112 147
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas y Documentos por Cobrar	-10 414	
Otras Cuentas por Cobrar	741 455	
Inventario	10 933	
Pagos Anticipados	25 445	
Garantias Permanentes	-964	
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-241 836	
Proveedores	41 359	
Otras Cuentas por Pagar	-149 361	
Obligaciones Fiscales	9 938	
Obligaciones Patronales	1 752	
Distribución de utilidades del año 2006	-621 366	
TOTAL		-193 057
CAJA NETA PROVENIENTE DE EXPLOTACION		372.255
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones y Fideicomiso a corto plazo	-4 717	
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-522.990	
CAJA NETA PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-527.707
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	49.878	
Obligaciones Financieras Corto Plazo	45.092	
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		94.971
VARIACIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		-60.481
Caja y Equivalente de Caja al Principio del Año		67.874
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		7.393

JULIECOM S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio	113.098
Movimiento del año	0

TOTAL	<u><u>113.098</u></u>
--------------	-----------------------

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al Inicio	628.676
Movimiento del año	0

TOTAL	<u><u>628.676</u></u>
--------------	-----------------------

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	56.549
Movimiento del año	0

TOTAL	<u><u>56.549</u></u>
--------------	----------------------

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo al inicio del año	22.985
Distribución a accionistas	-22.985

TOTAL	<u><u>0</u></u>
--------------	-----------------

UTILIDAD EJERCICIO 2006

Saldo al Inicio	621.366
Distribución de utilidad ejercicio 2006	-621.366

TOTAL	<u><u>0</u></u>
--------------	-----------------

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	1.442.674
Distribución de utilidades acumuladas	-644.351
Utilidad ejercicio 2007	453.165
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u><u>1.251.488</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

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

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), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador

b) Propiedad Planta y Equipo

1. Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2006 más las adiciones del ejercicio económico 2007 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 a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	20%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

2. Durante el ejercicio económico 2007 no se realizó la conciliación de existencias físicas con contabilidad en base a una constatación física total de los bienes de propiedad planta y equipo. Por lo que limita el alcance de nuestro trabajo para opinar sobre estas cuentas, pues el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para obtener una base de opinión.

- c) Juliecom S.A. por ser una compañía de turismo el 2 de marzo de 1998 firmo un convenio de exoneración de Impuesto a la Renta con el Estado con vigencia de 10 años.**

- d) La compañía ha entrado 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) a partir del año 2009 por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad), por lo que el ejercicio económico 2008 ha planificado cerrarlo con estados financieros preparados de conformidad con las NEC y PCGA y paralelamente estados financieros según las NIC y NIIF para generar el precedente comparable exigido por las nuevas normas de información financiera.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Administración	250
Caja Chica Mercado	1.400
Caja Chica Bodega	500
Caja Chica Mantenimiento	600
Caja Chica Anticipos Empleados	200
Fondo cambio restaurant	200
Fondo cambio bar	200
Fondo cambio monedas	200
Banco del Pichicha Cta. Cte. 308292	1.724
Banco Pichincha Cta. Ahorros 328194	643
Banco Internacional 62900	1.908
Banco Guayaquil Cta. Cte. 620344	-433
TOTAL	<u>7.393</u>

NOTA 4. INVERSIONES Y FIDEICOMISOS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Fideicomiso Fridays San Luis	32.693
* Inversiones Fideicomiso San Luis	1.000
TOTAL	<u>33.693</u>

* Esta inversión genera un interés del 6% anual y tiene una fecha de vencimiento el 13 de noviembre del 2009

NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por cobrar tarjetas de crédito	46.705
Documentos Cob. Cheques Devueltos	767
Cuentas por cobrar clientes	10.407
Ctas. Cob. Contribuciones	3.120
Provisión cuentas incobrables	-168
TOTAL	<u>60.831</u>

ANEXO DE LA PROVISIÓN

Saldo inicial	3.106
Movimiento del año	-2.938
Saldo al final del año	<u>168</u>

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 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo proveedores	1.050
*Cuentas por cobrar intercompañías	19.047
Intereses por cobrar	30.888
^ Cuentas por cobrar otros	612.391
Cuentas por cobrar trabajadores	10.836
Credito Tributario	72.546
TOTAL	<u>746.759</u>

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

Empresa Relacionada	Valor	% Interés Cobrado
Friday Chile	2.396	0%
Qahwa S.A.	14.320	0%
Julienca S.A.	2.330	0%
TOTAL	19.047	

^ La mayor parte del saldo de esta cuenta corresponde a préstamos realizados a los accionistas de la compañía a continuación un detalle incluyendo tasas de interés cobradas:

Accionista	Valor	% Interés Cobrado
FPC	200.399	5%
RP	407.235	5%
TOTAL	607.634	

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Viveres	13.634
Inventario de Bebidas	21.932
Inventario de Útiles de Cocina y Vajilla	5.806
Inventario Mantelería	4.065
Inventario Boutique	1.939
Inventarios Papelería	2.943
Inventario Uniformes	1.673
Inventarios de útiles de limpieza	1.988
Inventario Menus	1.543
TOTAL	<u>55.522</u>

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos anticipados seguros	3.817
Gastos Anticipados publicidad	1.444
Gastos Anticipados otros	260
TOTAL	5.522

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	120.961
Incrementos	522.990
Depreciación del periodo	-58.735
TOTAL	585.216

COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-06	Aumento	SALDOS AL 31-dic-07
Maquinaria y Equipo Restaurante	253.788	181.033	434.821
Muebles y Enseres restaurante	189.173	91.595	280.768
Maquinaria y Equipo de Oficina	3.184	164	3.347
Muebles y Enseres de oficina	1.250	3.384	4.634
Equipos de computación	102.410	31.362	133.773
Rotulación	20.722	22.331	43.053
Equipos de Computación Oficina	9.059	3.279	12.338
Adecuaciones local	0	189.842	189.842
TOTAL	579.587	522.990	1.102.576

COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-06	Deprec. periodo	SALDO AL 31-dic-07
Maquinaria y equipo restaurante	192.573	26.665	219.239
Muebles y Enseres restaurante	147.120	19.031	166.151
Maquinaria y equipo de oficina	2.454	822	3.276
Muebles y Enseres de oficina	375	244	619
Equipos de computación	90.215	9.045	99.261
Rotulación	17.733	2.072	19.805
Equipos de computación oficina	8.155	855	9.010
TOTAL	458.626	58.735	517.360

Con excepción de la compra realizada en.... De 2007 Los bienes de propiedad planta y equipo están depreciados en más del 90%, a partir del ejercicio económico 2008 la compañía al tener que considerar las NIIF tendrá que revaluar los bienes.

NOTA 10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Inversiones Banco del Pichincha	39.807
TOTAL	<u>39.807</u>

*Esta inversión genera un interés del 6% anual y tiene una fecha de vencimiento el 13 de noviembre del 2009

NOTA 11. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Constitución	4.109
Gastos Preoperacionales	311.994
Derechos de conceción	28.760
Construcciones y adecuaciones	365.301
TOTAL	<u>710.164</u>

NOTA 12. AMORTIZACIÓN ACUMULADA

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Amortización Acumulada Gastos de Constitución	4.109
Amortización Acumulada Gastos Preoperacionales	305.884
Amortización Acumulada Derecho de Conseción	28.281
Amortización Acumulada construcción Adecuación en prop. Arrendada	346.308
TOTAL	<u>684.583</u>

El porcentaje de amortización es del 10% anual.

NOTA 13. GARANTÍAS PERMANENTES

Garantía Permanentes Urb. NNUU	32.685
Garantía Arriendo Oficina	800
Garantía Arriendo Bodega	700
Garantía Otras	164
TOTAL	<u>34.349</u>

NOTA 14. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO INTERCIAS.

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Juliequil L/P	75.177
Juliechillos L/P	166.659
TOTAL	<u>241.836</u>

NOTA 15. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	53.577
Cuentas por pagar "A"	8.847
Cuentas por pagar "B"	1.453
Cuentas por pagar "C"	2.904
Cuentas por pagar "D"	867
Cuentas por pagar "E"	407
Cuentas por pagar Otros Proveedores	47.917
TOTAL	<u>115.971</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Documentos por pagar Préstamo B. del Pichincha	89.906
Sobregiros Banco Pacifico	6.805
Sobregiros Banco Guayaquil	81.374
TOTAL	<u>178.085</u>

* Corresponde a un préstamo con el Banco Pichincha que genera un tasa de interés reajutable del 12% anual y tiene un plazo de vencimiento hasta en agosto del 2010.

NOTA 17. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Acumulado Décimo Tercero Sueldo	4.163
Gasto Acumulado Décimo Cuarto Sueldo	5.806
* Gastos Acumulados Utilidades Trabajadores	100.774
Gasto Acumulado Vacaciones	16.814
Gasto Acumulado bonos	3.700
Gasto Acumulado Roles Pendientes	-226
TOTAL	<u>131.030</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión del 15% de participación laboral correspondiente al ejercicio económico 2007, calculada de la siguiente manera:

Utilidad del ejercicio	579.663
(+) Gastos no deducibles	<u>90.672</u>
(=) Base imponible cálculo participación trabajadores	670.334
15% participación utilidades a trabajadores	100.550

NOTA 18. OBLIGACIONES FÍSCALES

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto IVA por pagar	37.796
*Impuesto a la renta por pagar	25.948
Retenciones en la fuente efect	8.470
TOTAL	<u>72.213</u>

*Cálculo impuesto a la renta

Utilidad del ejercicio	579.663
(-) Participación trabajadores	100.550
(-) Ingresos Excentos	465.993
(+) Gastos no deducibles	90.672
(=) Base imponible cálculo impuesto a la renta	<u>103.791</u>
25% Impuesto a la renta	25.948

NOTA 19. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte Personal	1.797
Aporte Patronal	2.772
Préstamos Quirografarios	1.343
Fondos de Reserva	12.618
lece , Secap	191
TOTAL	<u>18.721</u>

NOTA 20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otras obligaciones	750
10% servicios por pagar	15.528
Descuentos y multas	2.843
TOTAL	<u>19.121</u>

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Ctas Pagar Sodetur	41.251
*Ctas Pagar Alimony	8.627
TOTAL	<u>49.878</u>

* Corresponde a préstamos con las Compañías Relacionadas que generan un interés del 3,5% anual y no tienen un plazo determinado de pago

NOTA 22. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas de Restaurante	2.797.592
Ventas a Juliequil	3.308
Ventas a Juliechillos	765
Ventas a Sodetur	331
Otros Ingresos de Operación	928
TOTAL	<u><u>2.802.923</u></u>

NOTA 23. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costos Boutique	8.463
Costos Bebida	223.630
Costo Comida	636.350
Nomina personal operativo	322.425
Otros gastos de personal	22.879
Suministros y materiales	29.961
Papeleria	44.903
Mantenimiento y reparación	68.673
Agua y energia	79.873
Comunicaciones	8.204
Arrendamiento local	159.998
Fletes y Movilizaciones	4.232
Impuestos y contribuciones	13.858
Comisiones tarjeta de crédito	83.358
Regalias	139.835
Varios gastos operativos	31.149
Investigación de mercado	1.395
TOTAL	<u><u>1.879.189</u></u>

NOTA 24. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Mercadeo	93.219
Aporte publicitario	-27.948
TOTAL	<u><u>65.271</u></u>

NOTA 25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otros Costos Personal Administrativo	31.189
Gastos Administrativos	121.777
Depreciaciones	88.277
Amortizaciones	34.075
Provisiones Legales	126.498
TOTAL	<u><u>401.816</u></u>

NOTA 26. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses ganados	-2 589
Otros ingresos no operacionales	966
TOTAL	<u><u>-1.623</u></u>

NOTA 27. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos bancarios	-17 778
Intereses pagados	20 977
Otros egresos no operativos	1 907
TOTAL	<u><u>5.106</u></u>

NOTA 28. CÁLCULO DE LA UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Utilidad del ejercicio	579.663
(-) Ingresos Exentos	465.993
(+) Gastos no deducibles	90.672
Utilidad Gravable para Participación empleados e Impuesto a la Renta	<u>204.341</u>
Participación empleados 15%	100.550
Impuesto a la renta 25%	25.948
UTILIDAD NETA	<u><u>453.165</u></u>