



**JULIECOM S.A. y  
subsidiaria**

47794

**INFORME DEFINITIVO**

**AUDITORIA EXTERNA**

**AÑO 2009**

## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE JULIECOM S.A. y subsidiaria

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. y subsidiaria al 31 de Diciembre del 2009 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. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 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 indica la nota N° 9 Juliecom S.A. y su subsidiaria no han realizado la conciliación de saldos contables de los rubros Maquinaria y Equipo restaurante, Muebles y enseres restaurante, Equipo de computo restaurante de bienes de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2009 que suman un valor neto de \$ US 501.253 equivalente al 24% del total de activos, con las existencias físicas, esto nos limita para opinar sobre los saldos reflejados en estas cuentas pues el alcance de nuestro trabajo no pudo ser suficiente para determinar su razonabilidad.
4. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, en mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía JULIECOM S.A. y subsidiarias al 31 de Diciembre del 2009 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.
5. 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, de acuerdo a la resolución N.- 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, la cual estableció que a partir de enero del 2012 las sociedades con activos totales al 2007 inferiores a US\$ 4'000.000 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, esta resolución considera al año 2011 como período de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.
6. Como lo indica la nota N°2 c) el 28 de diciembre de 2009 JULIECOM S.A. adquirió el 99% de las acciones de la compañía ARMORICA S.A. por un valor total de US \$ 250.000

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, 22 de diciembre de 2010

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luis Santander', with a stylized flourish at the end.

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

**JULIECOM S.A. y Subsidiaria**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de diciembre del 2009

	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	92.551
Inversiones y Fideicomisos	4	29.761
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	192.789
Otras cuentas por Cobrar	6	325.612
Impuestos Pagados por Anticipado	7	187.188
Inventarios	8	121.023
Pagos Anticipados	9	11.063
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>959.987</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Bienes de Propiedad Planta y Equipo	10	1.697.182
Depreciación Acumulada		-830.731
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>		<b>866.450</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Inversiones a Largo Plazo	11	4.718
Activos Diferidos	12	74.147
Garantías Permanentes	13	40.012
Cuentas por cobrar Largo Plazo	14	120.984
<b>Total Otros Activos</b>		<b>239.862</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.066.299</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	15	158.867
Obligaciones Financieras	16	21.676
Provisiones por Pagar	17	148.804
Obligaciones Fiscales	18	179.704
Obligaciones Patronales	19	27.711
Otras cuentas por pagar	20	69.378
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>606.140</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Cuentas por pagar Largo Plazo	21	279.516
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>279.516</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>885.656</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		114.148
Reserva Legal		56.549
Reserva de Capital		628.676
Aporte para Futuras Capitalizaciones		320.000
Resultados Acumulados		-247.768
Utilidad del período 2009		309.039
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.180.644</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>2.066.299</b>

**Ver Notas a los Estados Financieros**

**JULIECOM S.A y subsidiaria**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

	<u>NOTAS</u>	
Ventas	22	3.785.474
(-) Costo de Ventas	23	2.733.710
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>1.051.764</b></u>
(-) Gastos de Ventas	24	127.442
(-) Gastos Administrativos	25	549.673
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><b>374.649</b></u>
(+) Ingresos no Operacionales	26	49.032
(-) Gastos no Operacionales	27	114.641
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>309.039</b></u></u>

**JULIECOM S.A. y subsidiaria**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACION**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	<b>205.962</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	
<b>Efectivo neto recibido de clientes</b>	
Ventas	3.785.474
( - ) Cuentas por Cobrar	112.733
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b>3.672.741</b>
 <b>Total efectivo neto disponible durante el período</b>	<b>3.878.703</b>
 <b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	
( - ) Costo de Ventas	2.733.710
( - ) Inventarios	28.675
Proveedores	-9.505
<b>Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	<b>-2.771.890</b>
 <b>Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales</b>	
( - ) Gastos de Administración y Ventas	625.044
( - ) Otras Cuentas por Cobrar	-64.272
( - ) Impuestos Pagados por Anticipados	-58.745
( - ) Pagos Anticipados	-128.213
( - ) Garantías Permanentes	-236
Gastos Acumulados por Pagar	-22.553
Obligaciones Fiscales	117.375
Obligaciones Patronales	2.921
Otras Cuentas por Pagar	-56.370
Pago 15% Trabajadores	-680.678
<b>Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales</b>	<b>-1.012.882</b>
 <b>Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación</b>	<b>93.931</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones Bancarias	-42.182
Cuentas por pagar L/P	394.691
( - ) Gastos no operacionales	114.641
<b>Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>237.868</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Ingresos no operacionales	49.032
( - ) Inversiones y Fideicomisos	3.783
( - ) Activo Diferido	74.818
( - ) Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-203.816
( - ) Inversiones a Largo Plazo	89.351
( - ) Adiciones de Propiedad planta y equipo	32.033
<b>Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>52.864</b>
 <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>384.662</b>

**JULIECOM S.A. y subsidiaria**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al Inicio	114.148
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>113.098</u></b>

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio	56.549
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>56.549</u></b>

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al Inicio	628.676
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>628.676</u></b>

**APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Saldo al Inicio	0
Incremento del año	320.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>320.000</u></b>

**RESULTADO ACUMULADOS**

Saldo al Inicio	138.300
Pérdida Ejercicio 2008	109.468
<b>TOTAL</b>	<b><u>247.768</u></b>

**RESULTADO EJERCICIO 2008**

Saldo al Inicio	519.208
Transferencia a Resultados Acumulados	109.468
Distribucion de Dividendos	-628.676
<b>TOTAL</b>	<b><u>0</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	1.180.281
Distribución de utilidad del año 2008	-628.676
Incremento Aporte Futuras Capitalizaciones	320.000
Resultado Ejercicio 2009	<u>309.039</u>
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u><u>1.180.644</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

JULIECOM S.A. se constituyó el 11 de abril de 1996 y su subsidiaria Armórica 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, 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), 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° 08 G. DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 a las sociedades con activos totales al 2007 inferiores a US\$ 4'000.000 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, esta resolución considera al año 2011 como período de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

**b) Propiedad Planta y Equipo**

1. Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2008 más las adiciones del ejercicio económico 2009 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:

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

2. Durante el ejercicio económico 2009 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, esto nos limita para opinar sobre los saldos reflejados en estas cuentas pues el alcance de nuestro trabajo no pudo ser suficiente para determinar su razonabilidad.

### **c) Patrimonio**

Juliecom S.A. el 28 de diciembre de 2009 adquirió el 99% de las acciones la compañía ARMORICA S.A., por el valor total de \$ US 250.000 asignándole a cada acción un valor de \$ US 1,00, Producto de esta transacción se generó un crédito mercantil por el valor de US \$ 146.050 registrado en los libros de Juliecom S.A. dentro de la cuenta de inversiones que para efectos de consolidación fue eliminado; En la Superintendencia de Compañías se encuentra registrada esta transacción con el trámite N° 43863-0.

### NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Administración	1.870
Caja Chica Mantenimiento	600
Caja Chica Mercado	1.400
Caja Chica Bodega	500
Caja Chica Anticipos Empleados	200
Fondo Cambio Restaurante	200
Fondo Cambio Bar	200
Fondo Cambio Monedas	200
Banco Guayaquil	41.644
Banco Pacífico	3.231
Banco del Pichincha Cta. Cte.	31.551
Banco Pichincha Cta. Ahorros	78
Banco Internacional	1.603
Helm Bank	9.274
<b>TOTAL</b>	<b>92.551</b>

### NOTA 4. INVERSIONES Y FIDEICOMISOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Fideicomiso Diners Pichincha	28.761
Fideicomiso Diners Pichincha - inversión	1.000
<b>TOTAL</b>	<b>29.761</b>

### NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Documentos por cobrar tarjetas de crédito	38.574
Documentos Cob. Cheques Devueltos	61.730
Cuentas por cobrar clientes	92.485
<b>TOTAL</b>	<b>192.789</b>

### NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cooperación publicitaria	1.439
*Cuentas por cobrar intercompañías	17.486
Anticipo proveedores	4.899
Intereses por cobrar	3.466
^ Cuentas por cobrar otros	270.037
Cuentas por cobrar empleados	28.284
<b>TOTAL</b>	<b>325.612</b>

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

Empresa Relacionada	Valor	% Interés Cobrado
Qahwa S.A.	14.715	0%
Julienca S.A.	2.771	0%
<b>TOTAL</b>	<b>17.486</b>	

^ 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	7.500	5%
RP	258.984	5%
<b>TOTAL</b>	<b>266.484</b>	

#### NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Crédito tributario IVA	58.171
Retención impuesto a la renta	44.284
Crédito tributario impuesto a la renta años anteriores	84.733
<b>TOTAL</b>	<b>187.188</b>

#### NOTA 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Comida	27.858
Inventario de Bebidas	64.216
Inventarios Papelería	3.590
Inventario de Útiles de Cocina y Vajilla	8.951
Inventario Mantelería	4.263
Inventario Menus	2.749
Inventario Boutique	686
Inventarios de útiles de limpieza	4.196
Inventario Uniformes	700
Mercederías en tránsito	3.814
<b>TOTAL</b>	<b>121.023</b>

## NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos anticipados seguros	5.973
Gastos anticipados publicidad	5.091
<b>TOTAL</b>	<b>11.063</b>

## NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	885.987
Incrementos	32.032
Depreciación del período	-51.569
<b>TOTAL</b>	<b>866.450</b>

## COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-08	Aumento	SALDOS AL 31-dic-09
Maquinaria y Equipo Restaurante	599.315	4.416	603.730
Muebles y Enseres Restaurante	423.056	4.207	427.263
Maquinaria y Equipo de Oficina	3.924	1.287	5.211
Muebles y Enseres de Oficina	6.947	0	6.947
Equipos de Computación Restaurante	159.061	20.621	179.682
Menaje	36.111	0	36.111
Rotulación	47.356	0	47.356
Equipos de Computación Oficina	14.016	1.502	15.518
Vehículos	26.679	0	26.679
Instalaciones y Adecuaciones	348.685	0	348.685
<b>TOTAL</b>	<b>1.665.149</b>	<b>32.032</b>	<b>1.697.182</b>

## COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	SALDO AL 31-dic-08	Variación del año	SALDO AL 31-dic-09
Maquinaria y Equipo Restaurante	293.044	85.327	378.371
Muebles y Enseres Restaurante	226.326	-24.652	201.674
Instalaciones y Adecuaciones	71.039	-6.810	64.229
Maquinaria y Equipo de Oficina	2.640	38	2.678
Muebles y Enseres de oficina	983	144	1.128
Equipos de Computación Restaurante	121.400	7.978	129.378
Rotulación	20.722	0	20.722
Menaje	32.836	-17.113	15.723
Equipos de computación oficina	9.284	1.321	10.604
Vehículos	889	5.336	6.225
<b>TOTAL</b>	<b>779.162</b>	<b>51.569</b>	<b>830.731</b>

No se ha realizado la conciliación de los saldos contables de bienes de propiedad, planta y equipo con las existencias físicas al 31 de diciembre de 2009.

#### NOTA 11. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Inversiones Banco del Pichincha	4.718
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.718</u></b>

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

#### NOTA 12. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Construcciones y Adecuaciones en Propiedades Arrendadas	440.119
Amortización Acumulada Construcciones en Propiedades Arrendadas	-365.972
<b>TOTAL</b>	<b><u>74.147</u></b>

El porcentaje de amortización es del 10% anual.

#### NOTA 13. GARANTÍAS PERMANENTES

Garantía Local	38.185
Garantía Arriendo Oficina	562
Garantía Arriendo Bodega	700
Garantía Otras	564
<b>TOTAL</b>	<b><u>40.012</u></b>

#### NOTA 14. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO INTERCIAS.

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Juliechillos L/P	120.984
<b>TOTAL</b>	<b><u>120.984</u></b>

\* Estos préstamos generan un interés del 5% anual y no tiene plazo de cobro

#### NOTA 15. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	158.867
<b>TOTAL</b>	<b><u>158.867</u></b>

#### NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

° Documentos por pagar Préstamo Banco Guayaquil	21.676
<b>TOTAL</b>	<b><u>21.676</u></b>

° Corresponde a un arriendo mercantil de un vehículo NISAN con el Banco Guayaquil el 29 de octubre de 2008 que genera un tasa de interés reajutable del 8,95% anual y tiene un plazo de vencimiento hasta el 29 de octubre del 2013.

#### NOTA 17. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gasto Acumulado Décimo Tercero Sueldo	6.799
Gasto Acumulado Décimo Cuarto Sueldo	12.026
* Gastos Acumulados Utilidades Trabajadores	99.349
Gasto Acumulado Vacaciones	18.812
Gasto Acumulado Bonos	3.900
Gasto Acumulado Roles Pendientes	555
Retenciones a Empleados	7.362
<b>TOTAL</b>	<b><u>148.804</u></b>

\* El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión del 15% de participación laboral correspondiente al ejercicio económico 2009, calculada de la siguiente manera:

Utilidad del ejercicio	637.362
(+) Gastos no deducibles	<u>24.967</u>
(=) Base imponible cálculo participación trabajadores	662.329
15% participación utilidades a trabajadores	99.349

## NOTA 18. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto IVA por pagar	60.111
Retenciones de IVA	5.846
*Impuesto a la renta por pagar	103.433
Retenciones Impuesto a la Renta por Pagar	10.314
<b>TOTAL</b>	<b><u>179.704</u></b>

\*Cálculo impuesto a la renta

Utilidad del ejercicio	637.362
(-) Participación trabajadores	99.349
(+) Gastos no deducibles	24.967
(=) Base imponible cálculo impuesto a la renta	<u>562.980</u>
<b>25% Impuesto a la renta</b>	<b>140.745</b>

## NOTA 19. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte Personal	4.511
Aporte Patronal	5.574
Liquidaciones	248
Fondos de Reserva	15.051
Préstamos Quirografarios	2.326
<b>TOTAL</b>	<b><u>27.711</u></b>

## NOTA 20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Pagar Servicios	20.417
Cuentas por pagar Regalias	2.428
Gastos por Pagar	31.668
Canjes Publicitarios por Pagar	11.165
Cuentas por Pagar Honorarios FPC	3.700
<b>TOTAL</b>	<b><u>69.378</u></b>

## NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Cuentas por Pagar Juliequil	37.589
° Cuentas por Pagar Socios	241.927
<b>TOTAL</b>	<b><u>279.516</u></b>

\* El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos de compañías relacionadas, no tiene plazos establecidos de cobro y se cobra un interés del 5% anual.

° El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos de los socios de la compañía, no tiene plazos establecidos de cobro ni se cobra intereses.

## NOTA 22. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Comidas	2.397.806
Ventas Bebidas	1.247.338
Ventas Boutique	4.787
Ventas Descuentos	180
Ventas Servicios	100.000
Cooperación Publicitaria	5.820
Ventas Administración	22.847
Ventas Juliequil	4.332
Ventas Juliechillos	2.363
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.785.474</u></b>

## NOTA 23. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo Comida	930.552
Costos Bebida	254.576
Costos Boutique	5.692
Costo de Ventas Juliequil	3.939
Costo de Ventas Juliechillos	2.149
Nomina Personal Restaurante	511.124
Beneficios de Ley Restaurante	132.331
Otros Costos Personal Operativo	110.406
Honorarios	61.400
Mantenimiento	37.366
Energía y Agua Potable	55.333
Comunicaciones	12.001
Materiales y Suministros	67.773

Papelería	34.870
Fletes y Movilizaciones	6.528
Gastos de Viaje	710
Otros Costos Operativos	30.400
Arriendos de Edificios	184.037
Regalias	149.695
Comisiones Pagadas Tarjetas	92.473
Otros Gastos Operativos	19.490
Depreciaciones	30.864
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.733.710</u></b>

#### **NOTA 24. GASTOS DE VENTAS**

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

Gastos de Mercadeo	127.442
<b>TOTAL</b>	<b><u>127.442</u></b>

#### **NOTA 25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

Nómina del Personal Administrativo	53.240
Beneficios de Ley Personal Administrativo	13.256
Otros Costos Personal Administrativos	11.285
Mantenimiento	16.614
Energía y Agua Potable	1.139
Comunicaciones	1.234
Materiales y Suministros	2.287
Honorarios	52.578
Arriendos	43.370
Otros Gastos Administrativos	9.271
Depreciaciones	26.126
Amortizaciones	31.910
Impuesto a la Renta	140.745
Gastos Financieros	47.272
Participación Trabajadores	99.349
<b>TOTAL</b>	<b><u>549.673</u></b>

#### **NOTA 26. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses ganados	5.024
Otros ingresos operacionales	38.640
Sobrantes de Caja	5.368
<b>TOTAL</b>	<b><u>49.032</u></b>

### NOTA 27. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos bancarios	19.692
Intereses pagados	6.424
Otros egresos no operativos	88.524
<b>TOTAL</b>	<b><u>114.641</u></b>

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

Utilidad del ejercicio	637.362
(+) Gastos no deducibles	24.967
<b>Utilidad Gravable para Participación empleados e Impuesto a la Renta</b>	<b><u>662.329</u></b>
Participación empleados 15%	99.349
Impuesto a la renta 25%	140.745
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>397.268</u></b>

**JULIECOM S.A. y subsidiaria**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

	Juliecom	Armorica	TOTAL Matriz y Subsidiaria	Ajustes y eliminaciones		Saldo conciliado
				Debe	Haber	
<b>ACTIVO</b>						
<b>Caja y equivalentes de caja</b>						
Caja Chica Administración	250	1.620	1.870			1.870
Caja Chica Mantenimiento	600		600			600
Caja Chica Mercado	1.400		1.400			1.400
Caja Chica Bodega	500		500			500
Caja Chica Anticipos Empleados	200		200			200
Fondo Cambio Restaurante	200		200			200
Fondo Cambio Bar	200		200			200
Fondo Cambio Monedas	200		200			200
Banco Guayaquil	41.347	297	41.644			41.644
Banco Pacífico	3.231		3.231			3.231
Banco del Pichincha Cta. Cte.	31.551		31.551			31.551
Banco Pichincha Cta. Ahorros	78		78			78
Banco Internacional	1.603		1.603			1.603
Helm Bank	9.274		9.274			9.274
<b>Total caja y equivalentes de caja</b>	<b>90.634</b>	<b>1.917</b>	<b>92.551</b>			<b>92.551</b>
<b>Inversiones y Fideicomiso</b>						
Fideicomiso Diners Pichincha	28.751	10	28.761			28.761
Fideicomiso Diners Pichincha - inversión	1.000	0	1.000			1.000
<b>Total inversiones y fideicomiso</b>	<b>29.751</b>	<b>10</b>	<b>29.761</b>			<b>29.761</b>
<b>Cuentas y Documentos por cobrar</b>						
Documentos por cobrar tarjetas de crédito	33.105	5.469	38.574			38.574
Documentos Cob. Cheques Devueltos	61.730	0	61.730			61.730
Cuentas por cobrar clientes	1.363	106.362	107.725		15.240	92.485
<b>Total cuentas y documentos por cobrar</b>	<b>96.198</b>	<b>111.831</b>	<b>208.029</b>			<b>192.789</b>

<b>Otras cuentas por cobrar</b>				
Cooperación publicitaria	1.439	0	1.439	1.439
Cuentas por cobrar intercompañías	17.486	0	17.486	17.486
Anticipo proveedores	3.996	903	4.899	4.899
Intereses por cobrar	3.466	0	3.466	3.466
Cuentas por cobrar otros	267.344	2.693	270.037	270.037
Cuentas por cobrar empleados	28.284	0	28.284	28.284
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>322.016</b>	<b>3.596</b>	<b>325.612</b>	<b>325.612</b>
<b>Impuestos Pagados por anticipado</b>				
Crédito tributario IVA	14.816	43.355	58.171	58.171
Retención impuesto a la renta	0	44.284	44.284	44.284
Crédito tributario impuesto a la renta años ar	84.733	0	84.733	84.733
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>99.549</b>	<b>87.639</b>	<b>187.188</b>	<b>187.188</b>
<b>Inventarios</b>				
Inventario de Comida	18.423	9.435	27.858	27.858
Inventario de Bebidas	22.254	41.962	64.216	64.216
Inventarios Papelería	2.373	1.217	3.590	3.590
Inventario de Útiles de Cocina y Vajilla	8.246	705	8.951	8.951
Inventario Mantelería	4.263	0	4.263	4.263
Inventario Menus	2.749	0	2.749	2.749
Inventario Boutique	686	0	686	686
Inventarios de útiles de limpieza	1.501	2.695	4.196	4.196
Inventario Uniformes	700	0	700	700
Mercaderías en tránsito	314	3.500	3.814	3.814
<b>Total inventarios</b>	<b>61.510</b>	<b>59.513</b>	<b>121.023</b>	<b>121.023</b>
<b>Pagos anticipados</b>				
Gastos anticipados seguros	4.806	1.167	5.973	5.973
Gastos anticipados publicidad	4.491	600	5.091	5.091
<b>Total gastos pagados por anticipado</b>	<b>9.296</b>	<b>1.767</b>	<b>11.063</b>	<b>11.063</b>

<b>Propiedad, planta y equipo</b>				
Maquinaria y Equipo Restaurante	442.550	268.048	710.599	710.599
Muebles y Enseres Restaurante	284.975	35.419	320.394	320.394
Maquinaria y Equipo de Oficina	5.211	0	5.211	5.211
Muebles y Enseres de Oficina	6.947	0	6.947	6.947
Equipos de Computación Restaurante	163.315	16.367	179.682	179.682
Rótulación	47.356	0	47.356	47.356
Equipos de Computación Oficina	15.518	0	15.518	15.518
Vehículos	26.679	0	26.679	26.679
Menaje	0	36.111	36.111	36.111
Adecuaciones Local	196.002	152.683	348.685	348.685
<b>Subtotal propiedad, planta y equipo</b>	<b>1.188.553</b>	<b>508.630</b>	<b>1.697.182</b>	<b>1.697.182</b>
Depreciación acumulada	-612.066	-218.665	-830.731	-830.731
<b>Total neto propiedad, planta y equipo</b>	<b>576.487</b>	<b>289.964</b>	<b>866.451</b>	<b>866.451</b>

**Otros Activos**

**Inversiones a largo plazo**

Inversiones Banco del Pichincha	4.718	0	4.718	4.718
Inversiones en Acciones Armórica	103.950	0	103.950	0
Crédito Mercantil	146.050	0	146.050	0
<b>Total inversiones permanentes</b>	<b>254.718</b>	<b>0</b>	<b>254.718</b>	<b>4.718</b>

**Activo Diferido**

Construcciones y Adecuaciones en Propieda	440.119	0	440.119	440.119
Amortización Acumulada Construcciones en	-365.972	0	-365.972	-365.972
<b>Total otros activos</b>	<b>74.147</b>	<b>0</b>	<b>74.147</b>	<b>74.147</b>

**Garantías permanentes**

Garantía Local	32.685	5.500	38.185	38.185
Garantía Arriendo Oficina	562	0	562	562
Garantía Arriendo Bodega	700	0	700	700
Garantía Otras	564	0	564	564
<b>Total garantías permanentes</b>	<b>34.512</b>	<b>5.500</b>	<b>40.012</b>	<b>40.012</b>

<b>Cuentas por cobrar Intercompañías</b>				
Juliechillos	120.984	0	120.984	120.984
<b>Total Cuentas por cobrar intercompañías</b>	<b>120.984</b>	<b>0</b>	<b>120.984</b>	<b>120.984</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.769.803</b>	<b>561.737</b>	<b>2.331.540</b>	<b>2.066.299</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Proveedores</b>				
Proveedores nacionales	102.323	71.784	174.107	158.867
<b>Total proveedores</b>	<b>102.323</b>	<b>71.784</b>	<b>174.107</b>	<b>158.867</b>
<b>Obligaciones Financieras</b>				
Documentos por pagar Prestamo banco Guayaqu	21.676	0	21.676	21.676
<b>Total beneficios sociales por pagar</b>	<b>21.676</b>	<b>0</b>	<b>21.676</b>	<b>21.676</b>
<b>Provisiones por pagar</b>				
Gasto Acumulado Décimo Tercero Sueldo	5.761	1.038	6.799	6.799
Gasto Acumulado Décimo Cuarto Sueldo	9.316	2.710	12.026	12.026
Gastos Acumulados Utilidades Trabajadores	99.349	0	99.349	99.349
Gasto Acumulado Vacaciones	17.586	1.226	18.812	18.812
Gasto Acumulado Bonos	3.900	0	3.900	3.900
Gasto Acumulado Roles Pendientes	555	0	555	555
Retenciones a Empleados	7.362	0	7.362	7.362
<b>Total Provisiones por pagar</b>	<b>143.830</b>	<b>4.974</b>	<b>148.804</b>	<b>148.804</b>
<b>Obligaciones Fiscales</b>				
Impuesto IVA por pagar	37.940	22.171	60.111	60.111
Retenciones de IVA	4.766	1.080	5.846	5.846
Impuesto a la renta por pagar	103.433	0	103.433	103.433
Retenciones Impuesto a la Renta por Pagar	8.497	1.817	10.314	10.314
<b>Total obligaciones fiscales</b>	<b>154.636</b>	<b>25.068</b>	<b>179.704</b>	<b>179.704</b>

<b>Obligaciones patronales</b>					
Aporte Personal	3.330	1.181	4.511		4.511
Aporte Patronal	4.039	1.535	5.574		5.574
Liquidaciones	0	248	248		248
Fondos de Reserva	15.051	0	15.051		15.051
Préstamos Quirografarios	1.883	443	2.326		2.326
<b>Total obligaciones patronales</b>	<b>24.304</b>	<b>3.407</b>	<b>27.711</b>		<b>27.711</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>					
Cuentas por Pagar Servicios	18.270	2.147	20.417		20.417
Cuentas por pagar Regalias	0	2.428	2.428		2.428
Gastos por Pagar	31.668	0	31.668		31.668
Canjes Publicitarios por Pagar	11.165	0	11.165		11.165
Cuentas por Pagar Honorarios FPC	3.700	0	3.700		3.700
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>64.803</b>	<b>4.575</b>	<b>69.378</b>		<b>69.378</b>
<b>Cuentas por pagar largo plazo</b>					
Cuentas por pagar Sodetur	0	121.000	121.000	121.000	0
Cuentas por pagar Socios	0	241.927	241.927		241.927
Cuentas por pagar Juliequil	62.640	0	62.640	25.051	37.589
<b>Total cuentas por pagar largo plazo</b>	<b>62.640</b>	<b>362.927</b>	<b>425.567</b>		<b>279.516</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>574.212</b>	<b>472.734</b>	<b>1.046.946</b>		<b>885.655</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social	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 Fondo Perdido	0	320.000	320.000		320.000
Resultados Acumulados	0	-247.768	-247.768		-247.768
Resultado del ejercicio	397.268	-88.229	309.039		309.039
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.195.591</b>	<b>89.003</b>	<b>1.284.594</b>		<b>1.180.644</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>	<b>1.769.803</b>	<b>561.737</b>	<b>2.331.540</b>		<b>2.066.299</b>
				<u>265.241</u>	<u>265.240</u>

**JULIECOM S.A. y subsidiaria**  
**ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

	<b>Juliecom</b>	<b>Armorica</b>	<b>TOTAL Matriz y Subsidiarias</b>	<b>Ajustes y eliminaciones</b>	<b>Saldo Consolidado</b>
				<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
<b>VENTAS</b>					
Ventas Comidas	1.988.992	408.814	2.397.806		2.397.806
Ventas Bebidas	1.022.148	225.190	1.247.338		1.247.338
Ventas Boutique	3.937	850	4.787		4.787
Ventas Descuentos	180	0	180		180
Ventas Servicios	0	100.000	100.000		100.000
Cooperación Publicitaria	0	5.820	5.820		5.820
Ventas Administración	22.847	0	22.847		22.847
Ventas Juliequil	4.332	0	4.332		4.332
Ventas Juliechillos	2.363	0	2.363		2.363
<b>Ventas</b>	<b>3.044.799</b>	<b>740.675</b>	<b>3.785.474</b>		<b>3.785.474</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>					
Costo Comida	660.213	270.339	930.552		930.552
Costos Bebida	254.576	0	254.576		254.576
Costos Boutique	5.692	0	5.692		5.692
Costo de Ventas Juliequil	3.939	0	3.939		3.939
Costo de Ventas Juliechillos	2.149	0	2.149		2.149
Nomina Personal Restaurante	345.717	165.407	511.124		511.124
Beneficios de Ley Restaurante	132.331	0	132.331		132.331
Otros Costos Personal Operativo	21.470	88.936	110.406		110.406
Honorarios	61.400	0	61.400		61.400
Mantenimiento	37.366	0	37.366		37.366
Energía y Agua Potable	55.333	0	55.333		55.333
Comunicaciones	12.001	0	12.001		12.001
Materiales y Suministros	56.580	11.193	67.773		67.773
Papelería	34.870	0	34.870		34.870
Fletes y Movilizaciones	6.528	0	6.528		6.528

Gastos de Viaje	710	0	710	710
Otros Costos Operativos	30.400	0	30.400	30.400
Arriendos de Edificios	184.037	0	184.037	184.037
Regalias	149.695	0	149.695	149.695
Comisiones Pagadas Tarjetas	92.473	0	92.473	92.473
Otros Gastos Operativos	19.490	0	19.490	19.490
Depreciaciones	30.864	0	30.864	30.864
<b>(-) Costo de Ventas</b>	<b>2.197.835</b>	<b>535.875</b>	<b>2.733.710</b>	<b>2.733.710</b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>846.964</b>	<b>204.800</b>	<b>1.051.763</b>	<b>1.051.763</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>				
Gastos de Mercadeo	94.319	33.123	127.442	127.442
<b>(-) Gastos de Ventas</b>	<b>94.319</b>	<b>33.123</b>	<b>127.442</b>	<b>127.442</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>				
Nómina del Personal Administrativo	36.580	16.660	53.240	53.240
Beneficios de Ley Personal Administrativo	13.256	0	13.256	13.256
Otros Costos Personal Administrativos	1.036	10.249	11.285	11.285
Mantenimiento	2.891	13.723	16.614	16.614
Energía y Agua Potable	1.139	0	1.139	1.139
Comunicaciones	1.234	0	1.234	1.234
Materiales y Suministros	2.287	0	2.287	2.287
Honorarios	18.524	34.054	52.578	52.578
Arriendos	2.066	41.304	43.370	43.370
Otros Gastos Administrativos	2.562	6.709	9.271	9.271
Depreciaciones	6.839	19.287	26.126	26.126
Amortizaciones	671	31.239	31.910	31.910
Impuesto a la Renta	140.745	0	140.745	140.745
Gastos Financieros	0	47.272	47.272	47.272
Participación Trabajadores	99.349	0	99.349	99.349
<b>(-) Gastos Administrativos</b>	<b>329.177</b>	<b>220.497</b>	<b>549.673</b>	<b>549.673</b>

<b>Utilida Operacional</b>	<u>423.468</u>	<u>-48.820</u>	<u>374.648</u>	<u>374.648</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
Intereses ganados	5.024	0	5.024	5.024
Otros Ingresos operacionales	0	38.640	38.640	38.640
Sobrantes de Caja	5.368	0	5.368	5.368
<b>(+) Ingresos no Operacionales</b>	<b>10.392</b>	<b>38.640</b>	<b>49.032</b>	<b>49.032</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				
Gastos bancarios	19.692	0	19.692	19.692
Intereses pagados	6.424	0	6.424	6.424
Otros egresos no operativos	10.474	78.050	88.524	88.524
			0	
<b>(-) Gastos no Operacionales</b>	<b>36.591</b>	<b>78.050</b>	<b>114.640</b>	<b>114.640</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<u><b>397.268</b></u>	<u><b>-88.229</b></u>	<u><b>309.040</b></u>	<u><b>309.040</b></u>

**JULIECOM S.A. y subsidiaria**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACION**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

	Juliecom	Armorica	TOTAL Matriz y	Ajustes y eliminaciones		Saldo De Consolidaci
				Debe	Haber	
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	<b>145.511</b>	<b>60.451</b>	<b>205.962</b>			<b>205.962</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>						
<b>Efectivo neto recibido de clientes</b>						
Ventas	3.044.799	740.675	3.785.474			3.785.474
( - ) Cuentas por Cobrar	56.748	71.225	127.973		15.240	112.733
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b>2.988.051</b>	<b>669.450</b>	<b>3.657.501</b>			<b>3.672.741</b>
<b>Total efectivo neto disponible durante el período</b>	<b>3.133.562</b>	<b>729.901</b>	<b>3.863.463</b>			<b>3.878.703</b>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>						
( - ) Costo de Ventas	2.197.835	535.875	2.733.710			2.733.710
( - ) Inventarios	-8.358	37.033	28.675			28.675
Proveedores	5.567	168	5.735	15.240		-9.505
<b>Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>	<b>-2.183.910</b>	<b>-572.740</b>	<b>-2.756.650</b>			<b>-2.771.890</b>
<b>Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales</b>						
( - ) Gastos de Administración y Ventas	385.290	239.754	625.044			625.044
( - ) Otras Cuentas por Cobrar	-64.272	0	-64.272			-64.272
( - ) Impuestos Pagados por Anticipados	-6.661	-52.084	-58.745			-58.745
( - ) Pagos Anticipados	-215.851	87.639	-128.213			-128.213
( - ) Garantías Permanentes	-236	0	-236			-236
Gastos Acumulados por Pagar	-18.921	-3.632	-22.553			-22.553
Obligaciones Fiscales	95.194	22.181	117.375			117.375
Obligaciones Patronales	-485	3.406	2.921			2.921
Otras Cuentas por Pagar	-10.168	-46.202	-56.370			-56.370
Pago 15% Trabajadores	-680.678	0	-680.678			-680.678
<b>Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales</b>	<b>-713.328</b>	<b>-299.554</b>	<b>-1.012.882</b>			<b>-1.012.882</b>
<b>Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación</b>	<b>236.324</b>	<b>-142.393</b>	<b>93.931</b>			<b>93.931</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias	-42.182	0	-42.182		-42.182
Cuentas por pagar L/P	62.640	186.000	248.640	146.051	394.691
( - ) Gastos no operacionales	36.591	78.050	114.641		114.641
<b>Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>-16.133</b>	<b>107.950</b>	<b>91.817</b>		<b>237.868</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Ingresos no operacionales	10.392	38.640	49.032		49.032
( - ) Inversiones y Fideicomisos	3.783	0	3.783		3.783
( - ) Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-203.816	0	-203.816		-203.816
( - ) Activo Diferido	74.818	0	74.818		74.818
( - ) Inversiones a Largo Plazo	235.402	0	235.402	146.051	89.351
( - ) Adiciones de Propiedad planta y equipo	29.763	2.270	32.033		32.033
<b>Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-129.558</b>	<b>36.370</b>	<b>-93.188</b>		<b>52.864</b>

**Efectivo y sus equivalentes al final del período**

<b>90.634</b>	<b>1.927</b>	<b>92.560</b>			<b>384.662</b>
			<b>161.291</b>	<b>161.291</b>	

**JULIECOM S.A. y subsidiaria**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	Juliecom	Armorica	Total Matriz y	Ajustes y Debe haber	Saldo de Consolidació
<b>CAPITAL SOCIAL</b>					
Saldo al Inicio	113.098	105.000	218.098	103.950	114.148
Movimiento del año	0	0	0		0
<b>TOTAL</b>	<b><u>113.098</u></b>	<b><u>105.000</u></b>	<b><u>218.098</u></b>		<b><u>114.148</u></b>
<b>RESERVA LEGAL</b>					
Saldo al Inicio	56.549	0	56.549		56.549
Movimiento del año	0	0	0		0
<b>TOTAL</b>	<b><u>56.549</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>56.549</u></b>		<b><u>56.549</u></b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>					
Saldo al Inicio	628.676	0	628.676		628.676
Movimiento del año	0	0	0		0
<b>TOTAL</b>	<b><u>628.676</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>628.676</u></b>		<b><u>628.676</u></b>
<b>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>					
Saldo al Inicio	0	0	0		0
Incremento del año	0	320.000	320.000		320.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>320.000</u></b>	<b><u>320.000</u></b>		<b><u>320.000</u></b>

**RESULTADO ACUMULADOS**

Saldo al Inicio	0	138.300	138.300	138.300
Pérdida Ejercicio 2008	0	109.468	109.468	109.468
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>247.768</b>	<b>247.768</b>	<b>247.768</b>

**RESULTADO EJERCICIO 2008**

Saldo al Inicio	628.676	-109.468	519.208	519.208
Transferencia a Resultados Acumulados	0	109.468	109.468	109.468
Distribución de dividendos	-628.676	0	-628.676	-628.676
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009****PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	1.426.999	-142.768	1.284.231	1.180.281
Distribución de utilidad del año 2008	-628.676	0	-628.676	-628.676
Incremento Aporte Futuras Capitalizaciones	0	320.000	320.000	320.000
Resultado Ejercicio 2009	397.268	-88.229	309.039	309.039
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>1.195.591</b>	<b>89.003</b>	<b>1.284.594</b>	<b>1.180.644</b>