

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 20 de mayo del 2003 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Juliequil S.A.

1.2 Objeto social.

El objeto social de la Compañía incluye la venta de comidas y bebidas en bares y restaurante para consumo inmediato. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la Compañía se dedica principalmente a la venta de comidas y bebidas en un restaurante de la cadena T.G.I. Friday's.

1.3 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es la calle Av. De los Shyris N33-90 y Rusia, Frente al Parque La Carolina en la ciudad de Quito - Ecuador.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Aplicación inicial de nuevas normas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

No existieron NIIF o CINIIF aplicados por primera vez para el ejercicio financiero que inició a partir de 1 de enero de 2013 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de sus estados financieros.

Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIC-19	Mejoras. Tratamiento contable de las aportaciones de los empleados al contabilizar los planes de beneficios definidos	1 de julio del 2014
NIC-36	Mejoras. Revelación de montos recuperables de activos no financieros	1 de enero del 2014
NIC-39	Mejoras. Razones para interrumpir la contabilidad de coberturas	1 de enero del 2014
NIIF-9	Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2015
CINIIF-21	Gravámenes. Aclara los criterios de reconocimiento de un pasivo y sus revelaciones	1 de enero del 2014
	Mejoras anuales del ciclo 2010 - 2012	1 de julio del 2014
	Mejoras anuales del ciclo 2011 - 2013	1 de julio del 2014

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Préstamos a partes relacionadas: Corresponden a préstamos de dinero a corto plazo y sujetas a intereses explícitos a tasas de mercado. Los plazos de los créditos son inferiores a 1 año.
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por tarjetas de crédito, anticipo a clientes en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 a 30 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otras cuentas por cobrar menores.

d) Medición posterior:

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas y por otras cuentas por pagar menores

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

e) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso.

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) **Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)**: El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)**: el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.11 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2013 y 2012, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado

2.12 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.16 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez"

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

2.17 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.9.

c) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la Nota 2.11.

d) Impuestos diferidos

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios por la comercialización de alimentos y bebidas directamente al público a través de un restaurante de la cadena T.G.I. Friday's. La recaudación de estos servicios se realiza principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Por lo tanto, la Compañía no tiene saldos significativos en el rubro deudores comerciales.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos durante los años 2013 y 2012, permitieron mejorar la liquidez con que cuenta la Compañía para cumplir con sus obligaciones financieras. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los activos financieros superan ampliamente sus pasivos financieros, por lo tanto, no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2014.

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2013 representan el 19.35% del activo total. El restante 80.65% de los activos provienen principalmente de las siguientes partidas:

- Financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 30 y 60 días plazo, que pueden extenderse hasta 90 días,
- Obligaciones laborales corrientes y no corrientes que no devengan costos financieros explícitos.
- Pasivos por impuestos corrientes que no devengan costos financieros y que se espera que sean cancelados en abril del siguiente periodo contable.
- Dividendos por pagar que no devengan costos financieros y que se muestran como un pasivo a corto plazo dentro del rubro otras cuentas por pagar
- Préstamos recibidos de partes relacionadas que devengan costos financieros implícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano
- Pasivos por impuestos diferidos que no devengan costos financieros y que se presentan como pasivos no corrientes
- Otras cuentas por pagar a corto plazo que incluyen principalmente obligaciones tributarias no vencidas pendientes de pago y otras cuentas por pagar menores

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

A continuación un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos	48,038.26	141,411.17
Cajas Chica	4,110.00	3,660.00
		0
<u>Total efectivo y equivalentes</u>	52,148.26	145,071.17

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2013	2012
Clientes no relacionados	7,496.19	13,018.18
Tarjetas de crédito	8,579.82	12,157.60
Subtotal	16,076.01	25,175.78

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden principalmente a cartera no vencida.

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

La Compañía no ha reconocido provisiones para cuentas incobrables durante los años 2013 y 2012.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2012	2011
Relacionadas -1	287,758.09	150,238.09
Otras No Relacionadas	5,001.28	5,001.28
Empleados	17,798.10	14,262.12
Impuesto al valor agregado IVA	8,645.38	7,664.04
Intereses por cobrar	24,707.76	9,888.52
Deudores varios	3,277.23	5,015.18
Total otras cuentas por cobrar	347,187.84	192,069.23

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 26

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios Alimentos	18,729.51	19,337.67
Inventarios Bebidas	11,564.11	13,848.82
Inventarios Papelería	2,012.91	2,243.65
Inventarios Utiles de Limpieza	679.75	617.52
Inventarios Utiles de Cocina	1,255.19	4,499.86
Inventarios Utiles de Oficina	852.38	621.59
Inventarios Uniformes	8,184.18	602.23
Inventarios Material Pop	184.01	1,726.09
Inventarios Boutique	14.61	134.98
Subtotal	43,476.65	43,632.41

Durante los años 2013 y 2012, los consumos de inventarios reconocidos en el costo de ventas ascendieron a US\$691,745.51 y US\$ 666,916.32, respectivamente

9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

A continuación un resumen de los activos por cobrar largo plazo:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Garantías Permanentes</u>	2,705.81	8,865.81
Total activos por cobrar largo plazo	2,705.81	8,865.81

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2013	2012
Muebles y Enseres	95,763.18	95,506.52
Maquinaria y Equipo	226,909.78	211,581.93
Equipo de Computación	84,766.07	81,687.48
Vehículo	0.00	0.00
Rótulos	4,965.00	4,965.00
Adecuaciones y Remodelaciones	294,646.10	294,646.10
Subtotal	707,050.13	688,387.03
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	-644,181.66	-588,018.79
Subtotal	62,868.47	100,368.24

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2013	2012
Saldo inicial	100,368.24	157,464.35
Adiciones	18,663.10	7,269.45
Depreciación del año	-56,162.87	-64,365.56
Total Activos Fijos	62,868.47	100,368.24

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los activos por impuestos diferidos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos diferidos</u>	19,892.70	18,225.97
Total activos por impuestos diferidos	19,892.70	18,225.97

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2013 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

	<u>Año 2013</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Beneficios Laborales por Pagar	86,402.54	12,231.05	0.00	98,633.59
Total Beneficios Laborales por Pagar	86,402.54	12,231.05	0.00	98,633.59
Activo por impuesto diferido	18,225.97	1,666.73	0.00	19,892.70

Los movimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

(Ver cuadro página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Año 2012			
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Beneficios Laborales por Pagar	76,789.21	9,613.33	0.00	86,402.54
Total Beneficios Laborales por Pagar	76,789.21	9,613.33	0.00	86,402.54
Activo por impuesto diferido	16,893.62	1,332.35	0.00	18,225.97

12. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores locales - no relacionados	115,284.15	105,195.17
Total cuentas por pagar comerciales	115,284.15	105,195.17

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

(Ver cuadro en la página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición saldos:		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2013	2012
Partes Vinculadas	(1)	65,824.62	64,627.85
No Relacionadas		21,721.61	21,968.33
Retenciones en la Fuente		5,071.71	6,596.36
Impuesto al Valor Agregado - Ventas		28,589.82	27,175.60
Intereses por Pagar		0.00	1,587.85
Total otras cuentas por pagar		121,207.76	121,955.99

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 26

14. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

Composición saldos:		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2013	2012
Remuneraciones		42,666.13	7,286.11
Beneficios Legales		23,879.34	23,798.00
Seguridad Social		11,716.59	9,922.88
Participación Laboral		20,752.36	36,642.57
Otros Beneficios		763.26	2,508.14
Total cuentas por pagar comerciales		99,777.68	80,157.70

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

(Ver cuadro en la página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Movimiento		
Saldo inicial	80,157.70	105,789.61
<u>Incremento por:</u>		
Gastos de nómina del año	490,833.36	449,119.09
	570,991.06	554,908.70
Subtotal		
<u>Disminución por:</u>		
Pago de nómina de año	-450,461.02	-438,108.43
pago de participación laboral	-20,752.36	-36,642.57
Total Obligaciones laborales	99,777.68	80,157.70

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2013 y 2012 calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana que se menciona en el literal a) de la Nota 2.10.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2009 a 2012 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Saldos de los pasivos por impuestos corrientes

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

<u>Composición:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Pasivos por impuestos corrientes	4,081.36	27,068.01
Total Pasivos por impuestos corrientes	4,081.36	27,068.01

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

Movimientos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
<u>Saldo Inicial</u>	27,068.01	27,432.75
<u>Incremento por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	27,041.72	49,598.29
	<u>54,109.73</u>	<u>77,031.04</u>
Subtotal		
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corriente	-22,960.36	-22,530.28
Pago del impuesto a la renta	-27,068.01	-27,432.75
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>4,081.36</u>	<u>27,068.01</u>

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente (incluye diferencias temporarias)

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2013 y 2012:

(Ver cuadro en la página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliaciones tributarias resumidas	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	138,349.06	244,283.80
Participación laboral	-20,752.36	-36,642.57
Diferencias temporarias:		
Amortización de perdidas fiscales	0.00	0.00
Partidas que reducen la base fiscal		
Reversión de diferencias temporarias activas		
Otras Rentas Excentas	0.00	-16,317.22
Gastos no deducibles en este período fiscal	5,320.23	24,320.71
Diferencias temporarias:		
Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales		
Remuneraciones a discapacitados	0.00	0.00
Base Imponible	122,916.93	215,644.72
Impuesto a la renta corriente	27,041.72	49,598.29
Pasivo por impuesto corriente	27,041.72	49,598.29
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	19.5%	20.3%

e) Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado

A continuación se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado:

(Ver cuadro en la página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	27,041.72	49,598.29
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (ver nota 13)	1,666.73	1,332.35
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (ver nota 13)	0.00	0.00
Ajuste en los pasivos por impuestos diferidos por cambio en la tasa del impuesto a la renta	0.00	0.00
Impuesto a la renta devengado en el año	28,708.45	50,930.64

16. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo:

	Año 2013			
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Provisión Jubilación Patronal	72,789.16	8,865.20	0.00	81,654.36
Provisión Desahucio	13,613.38	3,365.85	0.00	16,979.23
Total Pasivos Diferidos	86,402.54	12,231.05	0.00	98,633.59

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de los beneficios laborales a largo plazo:

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo inicial	72,789.16	64,735.73
Costos de los servicios presentes	18,206.60	19,542.45
Costos financieros	3,169.73	2,830.90
Beneficios pagados y retiros anticipados	-12,511.13	-14,319.92
Saldo final	81,654.36	72,789.16
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	13,613.38	12,053.48
Costos de los servicios presentes	3,995.57	3,028.75
Costos financieros	659.45	528.45
Beneficios pagados y retiros anticipados	-1,289.17	-1,997.30
Saldo final	16,979.23	13,613.38
Total Obligaciones laborales	98,633.59	86,402.54

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

(Ver cuadro en la página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos Financieros medidos al costo o costo amortizado</u>		
Efectivo y Equivalente	52,148.26	145,071.17
Inversiones a corto plazo	148,479.40	139,303.00
Deudores comerciales	16,076.01	25,175.78
otras cuentas por cobrar	198,708.44	52,766.23
Total activos financieros corrientes	415,412.11	362,316.18
<u>Pasivos Financieros medidos al cososto o costo amortizado</u>		
Cuentas por Pagar comerciales	115,284.15	105,195.17
Otras cuentas por pagar	121,207.76	121,955.99
Total pasivos financieros corrientes	236,491.91	227,151.16
Posición neta de instrumento financieros	178,920.20	135,165.02

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$800 dólares al 31 de diciembre del 2013 y 2012. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 800 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

19. RESERVAS

A continuación un resumen de las reservas:

(Ver cuadro en la página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2013	2012
Reserva Legal	12,349.50	12,349.50
Total Reservas	12,349.50	12,349.50

20. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2013	2012
Utilidades Acumuladas - distribuibles	159,375.29	164,852.94
Utilidades Distribuidas	-159,375.29	-164,852.94
(-) Pérdidas acumuladas	0.00	0.00
Adopción de las NIIF por primera vez	0.00	0.00
Utilidad del año - distribuibles	152,117.29	159,375.29
Total resultados acumulados	152,117.29	159,375.29

(Ver cuadro en la página siguiente)

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2013	2012
Utilidades Acumuladas - distribuibles	59,895.59	0.00
Adopción de las NIIF por primera vez (1)	-59,895.59	-59,895.59
Utilidad del año – distribuibles	152,117.29	159,375.29
Total resultados acumulados	152,117.29	99,479.70

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.16.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía declaró dividendos de US\$ 99,479.70 y US\$. US\$164,852.94, respectivamente. A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

21. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2013	2012
Ingresos por ventas	2,088,511.80	2,076,068.62
Otros ingresos ordinarios	0.00	0.00
Total Ingresos ordinarios	2,088,511.80	2,076,068.62

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. COSTOS OPERATIVOS

A continuación un resumen de los costos operativos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al Personal	538,942.42	445,205.09
Participación Laboral	18,722.85	34,506.31
Consumo del inventario	691,745.51	666,916.32
Arrendamientos y Concesiones	124,520.79	100,082.95
Telecomunicaciones, energía y agua potable	84,610.81	82,673.72
Suministros y materiales	93,598.30	88,639.39
Depreciación y Amortización	56,162.87	64,365.56
Otros menores	8,006.07	6,845.02
<u>Total costos de operación</u>	<u>1,616,309.62</u>	<u>1,489,234.36</u>

(1) Incluye US\$ 34.506,31 de participación de laboral sobre las utilidades del ejercicio 2012 y US\$ 18.722,85 del ejercicio 2013.

23. GASTOS DE VENTA

A continuación un resumen de los gastos de venta:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Promoción y Publicidad	61,742.48	82,104.14
<u>Total gastos de operación</u>	<u>61,742.48</u>	<u>82,104.14</u>

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación un resumen de los gastos de administración:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al Personal	76,190.87	68,849.40
Participación Laboral	2,029.51	2,136.26
Honorarios	14,082.63	19,613.00
Mantenimiento y Reparación	47,317.47	56,419.92
Otros Arriendos	0.00	0.00
Comisiones	144,880.13	144,731.63
Otros Menores	50,331.93	41,157.77
<u>Total gastos de operación</u>	<u>334,832.54</u>	<u>332,907.98</u>

(1) Incluye US\$ 2.136,26 de participación de laboral sobre las utilidades del ejercicio 2012 y US\$ 2.029,51 del ejercicio 2013.

25. OTROS INGRESOS

A continuación un resumen de los otros ingresos

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Intereses Ganados por Préstamos	24,707.76	9,888.52
Otros Ingresos	17,261.78	25,930.57
<u>Total Otros Ingresos</u>	<u>41,969.54</u>	<u>35,819.09</u>

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

26. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación un resumen del Impuesto a la Renta:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuesto a la Renta	27,041.72	49,598.29
Gasto Impuesto a la Renta (Diferido)	-1,666.73	-1,332.35
Total Impuesto a la Renta	25,374.99	48,265.94

27. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

I. A continuación un resumen de las transacciones efectuadas con partes relacionadas

Operaciones efectuadas con partes relacionadas	Al 31 de Diciembre del	
	2013	2012
Transacciones de Activos	704,252.95	204,098.56
Transacciones de Pasivos	374,504.11	78,615.06
Transacciones de Ingresos	26,888.47	11,974.18
Transacciones de Gastos	3,840.00	5,427.85
Remuneraciones al personal clave	4,176.00	3,291.40
	1,113,661.53	303,407.05

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Operaciones activas con partes relacionadas:

Operaciones Activas	Relación	Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Prestamos efectuados a:			
Sodetur S.A.	Filial	442,303.00	85,000.00
Juliecom S.A.	Filial	251,014.86	108,163.47
Juliecumbaya S.A.	Filial	10,935.09	10,935.09
Total Operaciones Activas		704,252.95	204,098.56

b) Operaciones de ingresos con partes relacionadas:

(Ver cuadro en la página siguiente)

Operaciones de ingresos	Relación	Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Ingresos por ventas			
Juliecom S.A.	Filial	2,007.92	1797.72
Juliechillos S.A.	Filial	176.50	287.94
Juliecumbaya S.A.	Filial	125.46	0
Ingresos por Intereses			
Sodetur S.A.	Filial	14,313.91	9,730.51
Juliecom S.A.	Filial	9,156.67	0.00
Juliecumbaya S.A.	Filial	1,108.01	158.01
Total Operaciones de Ingresos		26,888.47	303.18

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Operaciones de gastos con partes relacionadas:

Operaciones de gastos	Relación	Al 31 de diciembre del	
		2013	2012
Gastos por:			
Sodetur S.A.	Filial	3,840.00	5,760.00
Remuneraciones al personal clave	Administradores	4,176.00	3,291.40
Gasto Intereses			
Juliecom S.A.	Filial	0.00	1,587.85
Total Operaciones de gastos		8,016.00	10,639.25

II A continuación un resumen de los saldos pendientes de cobro o pago a partes relacionadas

a) Incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Sodetur S.A.	148,479.40	139,303.00
Juliecom S.A.	113,487.15	0.00
Juliecumbaya S.A.	10,791.54	10,935.09
Accionistas (1)	2,884.15	4,944.95
Total Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	277,654.24	155,183.04

(1) Incluido en cuentas por cobrar empleados

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Juliecom S.A.	0.00	55,964.77
Accionistas (2)	65,618.02	8,663.08
Total Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	67,631.02	66,639.85

(2) Corresponden a pasivos a la vista en favor de los accionistas de la Compañía

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

28. RESUMEN DE CONTRATOS SIGNIFICATIVOS

a) Contrato de franquicia

Con fecha 05 de agosto del 2003 TGI Fridays Inc. firmó un contrato de franquicia con Juliequil, por medio del cual la Compañía puede explotar un restaurante de la cadena TGI Friday's por el lapso de 10 años a cambio de desembolsos posteriores equivalentes al 5% de las ventas del restaurante.

b) Contrato de concesión

Con fecha 1 de octubre del 2001 Inmobiliaria Nuevo Mundo Inmomundo S.A. firmó un contrato de concesión comercial por medio del cual otorga a Juliequil el uso comercial durante el lapso de 10 años del local PB-0001 ubicado en el Centro Comercial San Marino cuya extensión es de aproximadamente 595 metros cuadrados. A cambio de la concesión, la Compañía se compromete a efectuar pagos mensuales. Durante el mes de diciembre del año 2013 el pago mensual ascendió a US\$ 12.257,60

JULIEQUIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de julio del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

30. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de julio del 2014 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Ing. Francisco Pinto Cordovez
Representante legal



Sra. Malena Chulde Garzón
Contador General
