

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

Informe de los Auditores Independientes
Estado Financiero, notas y políticas significativas
Al 31 de Diciembre del 2015

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)
Quito, Ecuador

DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado adjunto de **SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.** (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC), al 31 de diciembre del 2015, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo – método directo por el año terminado a esa fecha. Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la **SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la **SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)**. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

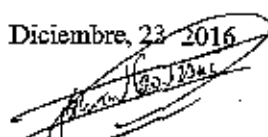
OPINIÓN

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)**, al 31 de diciembre de 2015, el estado de situación financiera clasificado, los resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto, los flujos de efectivo y notas aclaratorias a los estados financieros por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)**, corresponden al año terminado al 31 de diciembre de 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Diciembre, 23 2016


Lic. Kristian González Torres

SC - RNAE 770

RNC 17-1408

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

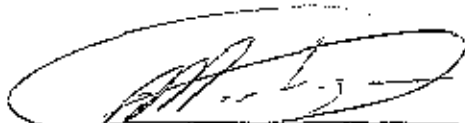
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO:

• Estados de Situación Financiera Clasificado	3
• Estados de Resultados Integrales por Función	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas los Estados Financieros	7

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	241.574	124.419
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	113.594	397.143
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	26	943.496	835.975
Otras cuentas por cobrar	7	195.595	386.353
Inventarios	8	600.278	748.588
Servicios y otros pagos anticipados	9	120.510	118.898
Activos por Impuestos Corrientes	10	298.845	298.031
Total activos corrientes		2.514.882	2.909.407
Activos no corrientes			
Propiedad, muebles y equipo	11	2.158.597	2.008.152
Activo intangible	12	2.934.840	3.125.482
Activos por impuestos diferidos		70.202	88.084
Otras cuentas por cobrar LP		571.961	585.417
Total activos no corrientes		5.735.600	5.787.135
Total activos		8.250.482	8.696.542
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	13	1.685.325	1,818.420
Obligaciones con instituciones financieras	14	295.874	545.514
Otras obligaciones corrientes	15	966.477	1,363.318
Cuentas por pagar diversas relacionadas	26	1,435.978	1,262.159
Otros pasivos corrientes		72.404	23.612
Total pasivos corrientes		4,456.058	4,733.023
Pasivos no corrientes			
Provisiones Beneficios a Empleados	16	1,237.272	1,036.965
Obligaciones con instituciones financieras	17	90.852	516.237
Total pasivos no corrientes		1,328.124	1,553.202
Total pasivos		5,784.182	6,286.225
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	19	40.800	40.800
Reserva legal	20	20.400	20.400
Reserva de capital	20	1,174.676	1,174.676
Resultados Acumulados	21	1,169,052	1,067.430
Ganancia/(Pérdida) neta del periodo		81.372	107,011
Total patrimonio		2,466.300	2,410.317
Total pasivos + patrimonio		8,250.482	8,696.542

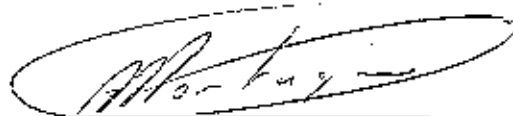

Sr. Fernando Montenegro
Representante Legal
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.


Sra. Evelyn Nuñez
Contador General
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	23	20,640,053	23,080,317
Costo de ventas y producción	24	13,536,448	15,798,911
Ganancia bruta		<u>7,103,605</u>	<u>7,281,506</u>
Otros ingresos/Otros gastos		359,769	704,385
Gastos:			
Gastos Administrativos	25	7,180,764	7,665,509
Gastos Ventas			
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		<u>282,610</u>	<u>320,362</u>
Participación trabajadores		<u>41,527</u>	<u>48,057</u>
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		241,083	272,325
Impuesto a la renta corriente		179,711	165,314
Efecto impuestos diferidos		<u>61,372</u>	<u>107,011</u>
Ganancia neta del ejercicio		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado Integral total del año		<u>61,372</u>	<u>107,011</u>



Sr. Fernando Montengro
Representante Legal
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

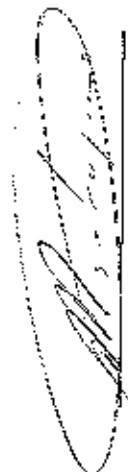


Sra. Evelyn Muñoz
Contador General
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Reservas facultativa y estatutaria	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2013		40,800.00	20,400.00	1,174,876.00	1,066,112.00	12,318.00	2,303,306.00
Reclasificación del ejercicio 2013		-	-	-	12,318.00	(12,318.00)	-
Resultado Integral del ejercicio		-	-	-	-	107,011.00	107,011.00
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2014		40,800.00	20,400.00	1,174,876.00	1,087,430.00	107,011.00	2,410,317.00
Reclasificación del ejercicio 2014		-	-	-	107,011.00	(107,011.00)	-
Ajuste años anteriores		-	-	-	(5,389.00)	-	(5,389.00)
Resultado Integral del ejercicio		-	-	-	-	61,372.00	61,372.00
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2015		40,800.00	20,400.00	1,174,876.00	1,189,052.00	61,372.00	2,496,300.00



Sr. Fernando Montenegro
Representante Legal
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.



Sra. Evelyn Nuñez
Contador General
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	21.016.373	22.430.540
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(20.387.411)	(22.654.273)
Participación trabajadores pagado	(103.195)	(33.373)
Impuesto a la renta pagado	(155.314)	(62.053)
Otros ingresos/ otros egresos	<u>935.962</u>	<u>1.013.061</u>
 Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	 1.296.415	 693.896
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de Vehículos, Muebles, Enseres y Equipo	(397.614)	(202.379)
Efectivo pagado por compra de otros activos	<u>(106.621)</u>	<u>(497.232)</u>
 Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	 (504.235)	 (699.611)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios	<u>(675.025)</u>	<u>(263.739)</u>
 Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	 (675.025)	 (263.739)
Aumento (Disminución) del Ejercicio	117.155	(269.454)
Efectivo al Inicio del Año	<u>124.419</u>	<u>413.873</u>
EFFECTIVO	<u><u>241.574</u></u>	<u><u>124.419</u></u>


Sr. Fernando Montenegro
Representante Legal
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.


Sra. Evelyn Núñez
Contador General
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		282.610	320.382
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Depreciación		544.432	308.676
Pago dividendos			
Provisión jubilación patronal y desahucio		200.307	423.137
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		376.320	(849.777)
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		141.306	64.077
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados		19.946	322.833
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(268.509)	(95.432)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>1.296.415</u>	<u>693.896</u>



Sr. Fernando Montenegro
Representante Legal
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.



Sra. Evelyn Núñez
Contador General
SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Índice

Nota	Descripción	Páginas
	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
2.1.	Bases de preparación.	9
2.2.	Pronunciamientos contables y su aplicación.	9
2.3.	Moneda funcional y de presentación.	10
2.4.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	10
2.5.	Efectivo y equivalentes de efectivo.	10
2.6.	Activos financieros.	11
2.7.	Inventarios.	12
2.8.	Servicios y otros pagos anticipados.	13
2.9.	Activos por impuestos corrientes.	13
2.10.	Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta. 14	
2.11.	Propiedades, planta y equipo.	14
2.12.	Activos intangibles.	16
2.13.	Deterioro de valor de activos no financieros.	16
2.14.	Costos por intereses.	18
2.15.	Préstamos y otros pasivos financieros.	18
2.16.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	18
2.17.	Baja de activos y pasivos financieros.	19
2.18.	Provisiones.	19
2.19.	Beneficios a los empleados.	20
2.20.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	21
2.21.	Patrimonio.	21
2.22.	Ingresos de actividades ordinarias.	21
2.23.	Gastos de administración, ventas, otros y financieros.	22
2.24.	Medio ambiente.	22
2.25.	Estado de flujos de efectivo.	22
2.26.	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	23
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	23
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	25
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	28
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	28
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	28
7.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	29
8.	INVENTARIOS.	29
9.	PAGOS ANTICIPADOS.	29
10.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	30
11.	MOBILIARIO PLANTA Y EQUIPO.	30
12.	ACTIVOS INTANGIBLES.	31
13.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	32
14.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	33
15.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	34
16.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	34
17.	OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.	35
18.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	35
19.	CAPITAL.	37

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Índice

Nota	Descripción	Páginas
20.	RESERVAS.	38
21.	RESULTADOS ACUMULADOS.	38
22.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	39
23.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	40
24.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	40
25.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	41
26.	CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	41
27.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	42
28.	SANCIONES.	43
29.	CONTRATOS.	44
30.	CONTINGENTES.	44
31.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	44
32.	APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	44

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

a. Nombre de la entidad:

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

b. RUC de la entidad:

1790646483001

c. Domicilio de la entidad:

FINLANDIA N35-99 Y SUECIA

d. Forma legal de la entidad:

SOCIEDAD ANONIMA.

e. País de incorporación:

Ecuador.

f. Descripción:

Compañía SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC), fue constituida el 28 de Junio de 1984, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es de establecer, mantener, operar y administrar los locales de hospedaje paraderos refugios, servicios de comida tales como restaurantes, bares, cafeterías y otros, ocales y servicios similares a la industria del turismo y receptivo internacional.

El control de la Compañía es ejercido por La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

g. Estructura organizacional y societaria:

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC), cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

h. Líneas de negocios:

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Preparación y comercialización de Comida Rápida.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Norma	Título	Publicación	Vigencia
	<u>Mejoras</u>		
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de periodos posteriores.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.6. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar y aquellos que en su clasificación inicial han sido designados como a valor razonable con cambios en resultado. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere, principalmente, con el propósito de venderse en el corto plazo o cuando estos activos se gestionen o evalúen según el criterio de valor razonable. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como efectivo y equivalentes al efectivo; activos mantenidos para negociar y/u otros activos financieros.

b. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

c. Cuentas por cobrar clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita)
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

d. Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

e. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: materias primas cocina, suministros bodega, útiles de limpieza cocina – bodega, uniformes bodegas, y otros materiales que son utilizados para la preparación y comercialización de comida rápida. Los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.10. Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen inicial y posteriormente al menor entre el importe en libros versus el valor razonable menos los costos para la venta, siempre y cuando su importe en libros se recupere principalmente a través de una transacción de venta en lugar de a través del uso continuado.

2.11. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período en el que se incurrió.

Los montos de anticipos pagados a los proveedores de por terrenos, edificios, maquinaria, entre otros son activados por la Compañía como construcciones en curso hasta la recepción o liquidación de activo.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Los terrenos se reconocen a su costo de compra menos cualquier pérdida por deterioro acumulado. El resto de propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Otros ingresos u Otros gastos".

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y Enseres	10 años	cero (*)
Maquinaria y Equipo	20 años	cero (*)
Instalaciones	20 años	cero (*)
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Vehículos y Equipo de Transporte	5 años	cero (*)
Equipos de Oficina	10 años	cero (*)
Rótulos	10 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

2.12. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: marcas, derechos de agua, paquetes informáticos (software) y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición. Tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y que cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, lo que comprende el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Posteriormente a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumulados.

Los activos intangibles con los que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual la amortización se calcula por el método lineal recta, considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo; sin embargo, si no existiera uno, el elemento se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumulados.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Quando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.14. Costos por intereses.

La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.15. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

2.16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio; proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.17. Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Quando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.18. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

2.19. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.21. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completaria puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Preparación y comercialización de Comida Rápida.

2.23. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.24. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.25. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.26. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía tiene concentración de riesgos de crédito con relacionadas

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de que las operaciones con compañías relacionadas,

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

c. Riesgo en tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés fija, la cual, exime a la Compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés.

d. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía realiza sus principales operaciones en dólares de los Estados Unidos de América (Moneda funcional), moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

e. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

• **Riesgo de calidad de servicio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

• **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2015 3.38%.
- Año 2014 3.67%.

• **Riesgo de investigación y desarrollo.**

No aplica.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

f. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

g. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

h. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2015 y 2014 en su enfoque de administración de capital.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

4.2. Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

4.3. Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto. En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

4.4. Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4.5. Estimación del valor justo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene instrumentos financieros medidos al valor justo.

4.6. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<i>Diciembre</i> 31, 2015	<i>Diciembre</i> 31, 2014
Caja Chica	19,185	19,974
Fondo de Cambios	14,919	14,919
Bancos	207,470	89,526
	241,574	124,419

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<i>Diciembre</i> 31, 2015	<i>Diciembre</i> 31, 2014
Cheques Devueltos	9,302	14,242
Tarjetas de Crédito	40,839	371,640
Clientes Varios	63,653	11,261
	113,594	397,143

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo a proveedores	20,968	54,730
Cuenta por cobrar Empleados	42,767	66,718
Reclamo de siniestros a Seguros	130,500	192,057
Cuentas por cobrar Varias	1,360	72,848
	195,595	386,353

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	282,563	346,052
Suministros y Materiales	317,715	402,536
	600,278	748,588

9. PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos Anticipados Seguros	106,573	89,815
Gastos Anticipados Publicidad	13,937	29,083
	120,510	118,898

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	97,214	96,170
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	202,631	201,861
	299,845	298,031

11. MOBILIARIO PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u>		
Muebles y Enseres	696,857	672,947
Maquinaria y Equipo (1)	3,533,355	3,435,645
Instalaciones	334,684	46,801
Equipo de Computación	729,609	687,661
Vehículo y Equipo de Transporte	63,764	62,206
Equipo de Oficina	52,083	52,083
Rótulos	315,055	315,055
Obras en Proceso	202,251	252,380
Importaciones en Tránsito	4,753	-
	5,932,411	5,534,797
Depreciación Acumulada	(3,773,814)	(3,526,645)
	2,158,597	2,008,152

(1) Activos entregados en garantía para cubrir operaciones bancarias

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Saldo Inicial	5,534,787
Adiciones	447,743
Ventas	(50,129)
	<u>5,932,411</u>

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro de valor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Saldo Inicial	(3,270,682)
Adiciones	(247,169)
Bajas	-
	<u>(3,773,814)</u>

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Locales neto:</u>		
Derecho Apertura de Locales	529,554	505,354
Derecho Concesión Centros Comerciales	790,412	731,182
Adecuaciones en Inmuebles Arrendados	3,549,411	3,526,220
	<u>4,869,377</u>	<u>4,762,756</u>
Amortización Acumulada	<u>(1,934,537)</u>	<u>(1,637,274)</u>
	<u>2,934,840</u>	<u>3,125,482</u>

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Saldo Inicial	4,762,756
Adiciones	106,621
Retiros	-
	<u>4,869,377</u>

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro de valor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Saldo Inicial	(1,637,274)
Adiciones	(297,263)
Bajas	-
	<u>(1,934,537)</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores Locales	1,433,101	1,465,939
Proveedores del Exterior	252,224	352,481
	<u>1,685,325</u>	<u>1,818,420</u>

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Pichincha:		
Préstamo al 10.43% de interés anual, con vencimiento en 22 de noviembre 2017 (1)	-	63,587
Préstamo al 10.43% de interés anual, con vencimiento en 22 de noviembre 2017 (1)	216,567	120,846
Diners Club del Ecuador		
Préstamo al 9.76% de interés anual, con vencimiento en 18 de junio 2016 (2)	67,917	242,220
Banco de Guayaquil		
Préstamo al 11.34 % de interés anual, con vencimiento en 12 de marzo del 2015	-	90,000
Tarjetas de Crédito	11,390	28,299
Intereses por pagar	-	562
	<u>295,874</u>	<u>545,514</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos préstamos están garantizados con maquinaria y equipo propiedad de la compañía y con Hipoteca de un inmueble de una parte relacionada.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantienen constituido dos fideicomisos de administración de flujos con medios de pago.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a las ganancias por pagar del ejercicio	179,711	165,314
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	41,527	103,195
Por beneficios de ley a empleados	257,948	290,658
Con la administración tributaria	307,727	364,114
Con el IESS	74,353	32,622
Finiquitos	19,043	22,846
Canjes	1,676	6,757
Retenciones Judiciales	192	221
Otras Obligaciones corrientes	84,301	97,591
	966,477	1,083,318

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	960,885	792,339
Desahucio	276,387	244,626
	1,237,272	1,036,965

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Pichincha:		
Préstamo al 10.43% de interés anual, con vencimiento en 22 de noviembre 2017	90,852	365,037
	<u>90,852</u>	<u>516,237</u>

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para estos años de acuerdo con el artículo No. 80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades y dispuso el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio –se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010- cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2006.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	276,487
Efecto de impuestos diferidos	<u>-</u>
Ganancia contable	276,847
15% Participación trabajadores	(41,527)
Menos:	
Amortización de pérdidas tributarias	-
Ingresos exentos	-
Más:	
Gastos no deducibles	174,883
Liberación/constitución de impuestos diferidos	<u>-</u>
Ganancia gravable	<u>410,204</u>
Tasa de impuesto a la renta del período	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>102,55</u>
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	<u>179,711</u>
Impuesto a la renta del período	<u>179,711</u>

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de USD 40,800 y está constituido por 40,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. RESERVAS.

- Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- Facultativa. La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados provenientes de la Adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medido al valor razonable:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	241,574	-	124,419	-
Activos financieros medido al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	113,594	-	397,144	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	943,486	-	835,975	-
Otras cuentas por cobrar	195,595	-	386,353	-
Total activos financieros	1,494,249		1,743,891	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar	1,685,325	-	1,818,420	-
Obligaciones con instituciones financieras	386,728	-	1,061,751	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	1,435,978	-	1,262,159	-
Otros pasivos financieros	72,404	-	23,612	-
Total pasivos financieros	3,580,433		4,165,942	

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas Restaurantes	7,764,844	8,814,510
Ventas Delcos	2,390,139	2,659,939
Ventas PHD	4,112,220	4,767,772
Ventas Express	6,093,252	6,465,194
Ventas a Domicilio	279,598	372,902
	20,640,053	23,080,317

24. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo de Venta Servicios	6,929,975	8,487,625
Otros Costos de Ventas	441,275	544,459
Mano de Obra	4,498,686	5,094,443
Costos Controlables	1,666,512	1,672,284
	13,536,448	15,798,811

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Amortizaciones	297,262	52,714
Arrendamientos	2,114,456	2,047,912
Beneficios De Ley	579,520	852,954
Contribuciones Y Afiliaciones	1,577,391	1,762,325
Depreciaciones	247,169	304,774
Gastos De Viaje	43,892	31,641
Honorarios	128,608	147,804
Multas E Intereses	303,880	332,496
Otros	23,118	28,183
Publicidad	974,154	1,185,710
Remuneraciones	692,545	755,210
Seguros	158,939	130,678
Vigilancia Y Guardianía	21,948	28,284
Gasto Activo Impuesto Diferido No Compensado	17,882	4,824
	<u>7,180,764</u>	<u>7,865,509</u>

26. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados</u>		
CXC Franareg (Tanta)	-	19,812
CxC Aldenorte (Ibarra)	9,931	-
CxC Villalcazar	933,555	816,163
	<u>943,486</u>	<u>835,975</u>

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas corrientes</u>		
Ctas. Pagar Alimony S.a.	251,955	365,306
Ctas. Pagar Inmobiliaria Villa/cazar	588,377	231,377
Ctas. Pagar Inmobiliaria Geniart	-	33,729
Ctas. Pagar Inmobiliaria Civil Semirasa	-	103,186
Obligaciones por pagar Juliecom	8,637	14,003
Obligaciones por pagar Juliequil	379,621	339,357
Obligaciones por pagar Juliecumbaya	50,677	5,000
Obligaciones por pagar Juliechillos	73,072	80,201
Obligaciones por pagar Sr. Cordovez	83,639	90,000
	<u>1,435,978</u>	<u>1,262,159</u>

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

28. SANCIONES.

28.1. De la Superintendencia de Compañías y Valores.

No se han aplicado sanciones a la SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC), Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías y Valores, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

28.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC), Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. CONTRATOS.

Contrato de Franquicia entre Pizza Hut International, LLC (Franquiciante) y Sodeltur S.A. (Franquiciada)

Concede el derecho a la Franquiciada a utilizar el sistema para la preparación, mercadeo y venta de los productos alimenticios necesarios para la operación del negocio. La Franquiciada entre otras debe reconocer regalías y realizar inversiones mínimas de publicidad. Se firma un contrato por cada local y tienen una duración de 10 años los que pueden ser renovados.

30. CONTINGENTES.

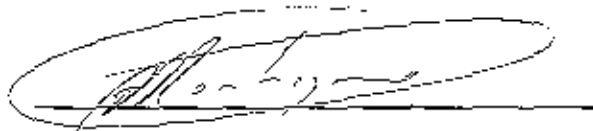
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

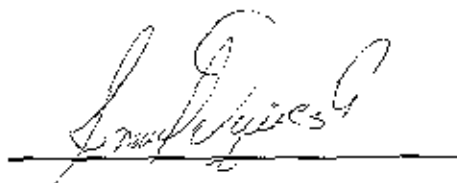
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (diciembre 23, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC), en opinión de la misma, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Sr. Fernando Montenegro
Representante Legal



Sra. Evelyn Núñez
Contadora General