

# **JULIECOM S.A.**

(Una subsidiaria de Atlantis Business International Llc)

## **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

### **CONTENIDO:**

### **PÁGINA:**

• Estados de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Conciliación Estado de Flujo de Efectivo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	21

# JULIECOM S.A.

(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	57,343	41,195
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	142,730	96,820
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	21	21,419	46,828
Otras cuentas por cobrar		108,164	13,436
Inventarios	7	118,681	90,365
Activos por Impuestos Corrientes	8	110,291	71,347
Servicios y otros pagos anticipados		11,522	11,802
<b>Total activos corrientes</b>		<b>570,150</b>	<b>371,893</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, muebles y equipo	9	254,592	428,732
Activo intangible	10	269,994	311,462
Activos financieros no corriente			
Inversiones en subsidiarias y asociadas	11	1,106,484	1,146,484
Activos por impuestos diferidos		17,484	18,692
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,648,554</b>	<b>1,905,370</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,218,704</b>	<b>2,277,263</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones Financieras		116,081	166,895
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	12	273,408	351,581
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	21	271,914	311,730
Otras obligaciones corrientes	13	276,851	333,282
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>938,254</b>	<b>1,163,488</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones por pagar socios	21	14,209	63,369
Provisiones Beneficios a Empleados	14	142,002	144,658
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>156,211</b>	<b>208,027</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,094,465</b>	<b>1,371,515</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital suscrito	15	113,098	113,098
Reserva Legal	16	56,549	56,549
Reserva de capital		628,676	628,676
Resultados Acumulados	17	107,424	(288,208)
Ganancia/(Pérdida) neta del periodo		218,492	395,633
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,124,239</b>	<b>905,748</b>
<b>Total pasivos + patrimonio</b>		<b>2,218,704</b>	<b>2,277,263</b>

  
 Ing. Francisco Pinto Cordovéz  
 Representante Legal  
 JULIECOM S.A.

  
 Sr. Jaime Núñez  
 Contador General  
 JULIECOM S.A.

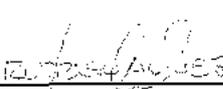
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**JULIECOM S.A.**  
(Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresados 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	19	3,717,420	3,960,460
Costo de ventas y producción		<u>2,257,049</u>	<u>2,373,358</u>
Ganancia bruta		1,460,371	1,587,102
Gastos de administración y ventas	20	1,083,162	1,014,605
Gastos financieros		48,716	64,657
Otros gastos		33,364	11,130
Otros ingresos		<u>(63,127)</u>	<u>(99,397)</u>
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		358,256	596,107
Participación trabajadores		<u>53,920</u>	<u>90,789</u>
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta renta)		304,336	505,318
Impuesto a la renta corriente		85,844	109,685
Efecto impuestos diferidos		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia neta del ejercicio		<u>218,492</u>	<u>395,632</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Componentes del otro resultado integral		-	-
<b>Resultado Integral total del año</b>		<u><b>218,492</b></u>	<u><b>395,633</b></u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Francisco Pinto Cordovéz  
 Representante Legal  
 JULIECOM S.A.

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Jaime Núñez  
 Contador General  
 JULIECOM S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**JULIECOM S.A.**  
 (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC)  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresado en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados provenientes de NIIFs	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio 2014	Total
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2013	113,098	56,549	628,676	(539,858)	-	356,649	615,114
Reclasificación de cuentas							
Distribución de dividendos a socios					356,649	(356,649)	-
Resultado integral del ejercicio					(105,000)		(105,000)
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	113,098	56,549	628,676	(539,858)	251,650	395,633	905,748
Reclasificación de cuentas							
Distribución de dividendos a socios					395,633	(395,633)	-
Resultado integral del ejercicio						218,492	218,492
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	113,098	56,549	628,676	(539,858)	647,282	218,492	1,124,240

Ing. Francisco Pinto Córdovez  
 Representante Legal  
 JULIECOM S.A.

Sr. Jaime Núñez  
 Contador General  
 JULIECOM S.A.

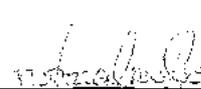
Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

**JULIECOM S.A.**

**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>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:</b>			
Valores Recibidos de Clientes		3,626,373	4,002,127
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros		(3,582,393)	(3,342,364)
Impuesto a la Renta Pagado		(109,685)	-
Otros ingresos/ otros egresos		1,157	(73,427)
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones		<u>(64,548)</u>	<u>586,336</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Efectivo Utilizado Para Adquirir Acciones En Subsidiarias U Otros Negocios Para Tener El Control			(285,898)
Aumento de Vehículos, Muebles, Enseres y Equipo		130,303	(235,899)
Efectivo pagado por compra de otros activos		<u>1,208</u>	
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones		131,511	(521,797)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Dividendos Pagados		-	(219,748)
Otras Entradas y Otras Salidas		<u>(50,815)</u>	<u>104,569</u>
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento		<u>(50,815)</u>	<u>(115,179)</u>
Aumento (Disminución) del Ejercicio		16,148	(50,640)
Efectivo al Inicio del Año		41,195	91,837
<b>EFFECTIVO</b>		<b><u>57,343</u></b>	<b><u>41,197</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Francisco Pinto Cordovéz  
 Representante Legal  
 JULIECOM S.A.

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Jaime Núñez  
 Contador General  
 JULIECOM S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**JULIECOM S.A.**

**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>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>			
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		218,492.00	605,258
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:</b>			
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		139,764.00	(109,685)
Depreciación		83,838.00	91,900
Ajustes Por Gasto Por Participación Trabajadores			(90,789)
Provisión jubilación patronal y desahucio		(2,656.00)	
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		(154,174.00)	(15,803)
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		(27,936.00)	1,475
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados		(162,870.00)	107,600
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(200,474.00)	(4,954)
Otros Activos/Pasivos Corrientes		41,468.00	1,334
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b><u>(64,548.00)</u></b>	<b><u>586,336</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Francisco Pinto Cordovéz  
 Representante Legal  
 JULIECOM S.A.

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Jaime Núñez  
 Cónstador General  
 JULIECOM S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

---

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	8
	2.1. Bases de preparación.	8
	2.2. Medición de los Valores razonables.	9
	2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.	9
	2.4. Moneda funcional y de presentación.	10
	2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	10
	2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.	10
	2.7. Inversiones corrientes.	10
	2.8. Cuentas por cobrar clientes.	11
	2.9. Otras cuentas por cobrar.	11
	2.10. Inventarios.	11
	2.11. Gastos pagados por anticipado.	12
	2.12. Propiedades, planta y equipos.	12
	2.13. Cuentas por pagar proveedores.	13
	2.14. Obligaciones con instituciones financieras.	13
	2.15. Pasivos por beneficios a los empleados.	13
	2.16. Dividendos por pagar.	14
	2.17. Provisiones.	14
	2.18. Otros pasivos corrientes.	14
	2.19. Impuestos.	14
	2.20. Baja de activos y pasivos financieros.	15
	2.21. Patrimonio.	15
	2.22. Ingresos de actividades ordinarias.	16
	2.24. Medio ambiente.	16
	2.25. Estado de flujos de efectivo.	16
	2.26. Cambios en políticas y estimaciones contables.	16
3.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	17
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	18
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	21
6.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.	21
7.	INVENTARIOS.	22
8.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	22
9.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.	23
10.	ACTIVO INTANGIBLE.	25
11.	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS.	26
12.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.	27
13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.	27
14.	PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	28
	Impuesto a la renta por pagar.	28
15.	CAPITAL.	30
16.	RESERVAS.	31
17.	RESULTADOS ACUMULADOS.	31
18.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	32
19.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	33
20.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	33
21.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	34
22.	CONTRATOS.	34
23.	CONTINGENTES.	35
24.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	35

**Índice**

---

25. SANCIONES.	36
26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	36
27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	36

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
Juliecom S.A. Una Subsidiaria de Atlantis Business International Llc
- **RUC de la entidad.**  
1791117050001
- **Domicilio de la entidad.**  
Av. Naciones Unidas S/N Intersección Av. 6 de Diciembre
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía JULIECOM S.A. Una Subsidiaria De Atlantis Business International Llc, fue constituida el 6 de febrero de 1990, en la ciudad de Quito. Su objeto social es explotación de negocios del ramo gastronómico tales como pizzerías y restaurantes.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías y Seguros del Ecuador.

### 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

#### 1.1. 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.

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)****1.2. Medición de los Valores razonables.**

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

**1.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

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>		

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

Norma	Título	Publicación	Vigencia
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
	<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 períodos posteriores.

**1.4. 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.

**1.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

**1.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

**1.7. Inversiones corrientes.**

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

- A valor razonable con cambios en resultados. - En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta. - En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento. - En este grupo contable se registran los activos financieros 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.

**1.8. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden 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).

**1.9. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden 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).

**1.10. Inventarios.**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**1.11. Gastos pagados por anticipado.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**1.12. Propiedades, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y Enseres	10 años	(*)
Maquinaria y Equipo	10 - 15 años	(*)
Equipo de Computación y Software	3 años	(*)
Vehículo y equipo de transporte	5 años	(*)
Equipo de Oficina	10 años	(*)

(\*) 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.

**1.13. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

**1.14. Obligaciones con instituciones financieras.**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**1.15. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

---

en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

**1.16. Dividendos por pagar.**

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

**1.17. Provisiones.**

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

**1.18. Otros pasivos corrientes.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

**1.19. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**1.20. 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: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o 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 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. Cuando 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.

**1.21. 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 o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

---

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

**1.22. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de Alimentos, Bebidas, Artículos de boutique; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

**1.23. Costos y gastos.**

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**1.24. Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**1.25. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**1.26. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

diciembre de 2014.

### 2. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. 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.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### **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, la Compañía no tiene concentración de riesgos de crédito con relacionadas ni con clientes no relacionados.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta.

#### **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. 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.

#### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

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 2014	3.67%.
Año 2015	3.38%.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

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

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresadas en dólares)**

---

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. 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.

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.

Cuando 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 múltiples 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

## **Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresadas en dólares)**

---

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.

Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales.- al final de cada período contable se evalúa bajo criterio técnicos la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Compañía por los efectos causados sobre el medio ambiente.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Fondos de Caja Chica	3,377	3,060
Bancos	53,966	38,135
	57,343	41,195

**5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tarjetas de Crédito	37,026	42,032
Clientes Externos	105,755	67,090
Cheques devueltos	-	678
	142,781	109,800
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(51)	(12,980)
	142,730	96,820

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(12,980)	(12,980)
Provisión del año	-	-
Ajustes	12,929	-
Saldo final	(51)	(12,980)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**6. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Alimentos	50,448	35,443
Bebidas	23,796	29,223
Papelería	2,159	3,860
Útiles de Limpieza	2,038	1,832
Útiles de Cocina	4,700	2,725
Uniformes	17,484	9,070
Utilices de Oficina	745	557
Boutique	-	289
Material Promocional	1,933	-
Varios	7,367	7,366
Mercaderías en transito	7,971	-
	118,681	90,365

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Crédito tributario IVA a favor	34,767	14,190
Crédito tributario RENTA a favor	75,524	57,157
	110,291	71,347

**JULIECOM S.A.**

(Una Subsidiaria de Atlantis Business International Llc)

**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Muebles y enseres	88,764	143,946
Maquinaria y equipo	91,883	158,267
Instalaciones	16,225	35,825
Equipos de computación	45,575	61,892
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	555	555
Equipo de Oficina	664	858
Rótulos	10,926	15,597
Obras en proceso Quicentro	-	9,800
Importación equipo en transito	-	1,991
	<b>254,592</b>	<b>428,732</b>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Muebles y enseres	395,017	430,136
Maquinaria y equipo	524,964	567,887
Instalaciones	196,002	196,002
Equipos de computación	265,198	265,666
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	27,234	27,234
Equipo de Oficina	5,211	5,211
Rótulos	59,978	59,978
Obras en proceso Quicentro	-	9,800
Importación equipo en transito	-	1,991
	<b>1,473,604</b>	<b>1,563,905</b>
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	306,253	286,190
Maquinaria y equipo	433,081	409,620
Instalaciones	179,777	160,177
Equipos de computación	219,623	203,774
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	26,679	26,679
Equipo de Oficina	4,547	4,354
Rótulos	49,052	44,381
	<b>1,219,012</b>	<b>1,135,175</b>
	<b>254,592</b>	<b>428,732</b>

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Maquinaria y Equipo		Instalaciones	Equipo de computación	Vehículos	Equipo de Oficina	Rótulos	Obras en Proceso	Importación Equipos en Tránsito	Total
	Muebles y Enseres	Equipo								
<b>Año terminado en diciembre 31, 2015:</b>										
Saldo inicial	430,136	567,887	196,002	265,666	27,234	5,211	59,978	-	-	1,552,114
Adiciones	4,664	18,479	-	12,230	-	-	-	-	-	35,373
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ventas y bajas	(39,783)	(61,402)	-	(12,698)	-	-	-	-	-	(113,883)
Depreciación	(306,253)	(433,081)	(179,111)	(219,623)	(26,679)	(4,547)	(49,052)	-	-	(1,219,072)
Saldo final	88,764	91,883	16,225	45,575	555	664	10,926	-	-	254,592
<b>Año terminado en diciembre 31, 2014:</b>										
Saldo inicial	355,322	465,486	196,002	222,857	26,679	5,212	59,978	9,800	1,991	1,343,327
Adiciones	74,814	102,401	-	42,809	555	-	-	-	-	220,579
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	(286,190)	(409,620)	(160,111)	(203,174)	(26,679)	(4,354)	(44,381)	-	-	(1,135,175)
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	143,946	158,267	35,825	61,892	555	858	15,597	9,800	1,991	428,732

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**9. ACTIVO INTANGIBLE.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos intangibles, neto:</u>			
Derechos de Concesión	(1)	13,858	17,138
Adecuaciones en Inmuebles		256,136	294,324
		269,699	311,462
<u>Activos intangibles, costo:</u>			
Derechos de Concesión		32,705	32,705
Adecuaciones en Inmuebles		742,698	709,550
		775,403	742,255
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>			
Derechos de Concesión		18,847	15,567
Adecuaciones en Inmuebles		486,562	415,226
		505,409	430,793
		269,994	311,462

(1) En el año 2009 la Compañía suscribió con DK Management Services la renovación del contrato de concesión del local comercial ubicado en la planta baja del Centro Comercial Quicentro Shopping, esta renovación vence en el año 2019.

**JULIECOM S.A.**

(Una Subsidiaria de Atlantis Business International Llc)

**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)**

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	Derechos de Concesión	Adecuación Inmuebles	Total
<b><u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u></b>			
Saldo inicial	32,705	709,550	742,255
Adiciones	-	33,148	33,148
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-
Amortización	(18,847)	(486,562)	(505,409)
<b>Saldo final</b>	<b>13,858</b>	<b>256,136</b>	<b>269,994</b>
<b><u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u></b>			
Saldo inicial	32,705	704,791	737,496
Adiciones	-	4,759	4,759
Valor razonable	-	-	-
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-
Depreciación	(15,567)	(415,226)	(430,793)
<b>Saldo final</b>	<b>17,138</b>	<b>294,324</b>	<b>311,462</b>

**10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Valor nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Armonica S.A			98%	103,950	103,950
Franareg S.A.				593,793	495,793
Juliecumbaya S.A.				408,741	546,741
				<b>1,106,484</b>	<b>1,146,484</b>

**JULIECOM S.A.**

(Una Subsidiaria de Atlantis Business International Llc)

**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)****11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Proveedores locales:</u>		
Proveedores Nacionales	198,936	254,035
Regalías	23,403	27,634
Propina Legal	9,068	10,123
Seguros	3,838	10,048
Otros	38,163	49,741
	<u>273,408</u>	<u>351,581</u>

**12. OTROS PASIVOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Con el IESS	8,437	11,095
Con la administración tributaria	97,386	89,424
Con los Trabajadores	84,424	122,182
Dividendos por pagar	760	896
Impuesto a la Renta	85,844	109,685
	<u>276,851</u>	<u>333,282</u>

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	117,634	119,689
Desahucio	24,368	24,969
	<u>142,002</u>	<u>144,658</u>

**Impuesto a la renta por pagar.**

**Provisión para los años 1 y 2.**

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

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.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

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

## **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 no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

**JULIECOM 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	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	305,548	514,469
(Menos) Ingresos exentos	-	(24,057)
(Menos) Diferencias Temporarias	(4,158)	-
(Más) Gastos no deducibles	41,987	2,008
	<u>343,377</u>	<u>492,420</u>
Ganancia (pérdida) gravable		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
	<u>85,844</u>	<u>108,332</u>
Impuesto a las ganancias causado	85,844	108,332
Anticipo del impuesto a las ganancias	33,363	30,813
	<u>85,844</u>	<u>108,332</u>
Impuesto a las ganancias del período	85,844	108,332
Crédito tributario a favor de la empresa	-	-
	<u>85,844</u>	<u>108,332</u>
Saldo por pagar	85,844	108,332

**14. CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de USD \$ 113,098 y está constituido por 2,827,440 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de USD \$ 0,04 cada una.

**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)**

---

**15. RESERVAS.**

Esta cuenta está conformada por:

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.

**16. RESULTADOS ACUMULADOS.****Utilidades 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.

**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 a 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.

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 a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**17. 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	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b><u>Activos financieros medido al valor razonable:</u></b>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	57,343	-	-	-	41,195	-	-	-
Inversiones								
<b><u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u></b>								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	272,313	-	-	-	157,084	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>329,656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>198,279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al valor razonable:</u></b>								
A valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>								
Cuentas y documentos por pagar	822,173	-	-	-	996,593	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	116,081	-	-	-	166,895	-	-	-
Anticipo de clientes								
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>938,254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,163,488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**

La Administración de la Compañía 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 (Metodología Nivel 3).

**JULIECOM S.A.**

(Una Subsidiaria de Atlantis Business International Llc)

**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)****18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de Alimentos	2,571,094	2,761,386
Venta de Bebidas y Licores	1,046,749	1,100,180
Venta de Boutique	-	2,305
Ventas de Tarifa 0%	-	34
Venta de Materia Prima	1,579	1,131
Ventas Intercompañías	39,422	12,929
Ventas de cooperación publicitaria	58,576	82,495
	<b>3,717,420</b>	<b>3,960,460</b>

**19. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros	28,032	22,984
Impuestos y Contribuciones	17,757	10,931
Vigilancia y Guardianía	14,239	13,767
Concesión Arriendo	247,665	214,754
Comisiones	110,625	116,012
Regalías	176,664	188,836
Publicidad	102,044	94,933
Honorarios	45,249	39,070
Gastos de Personal	119,629	162,452
Depreciaciones	96,409	72,030
Amortizaciones	74,616	19,870
Provisión Jubilación patronal y Desahucio	35,752	45,704
Otros	14,481	13,262
	<b>1,083,162</b>	<b>1,014,605</b>

**JULIECOM S.A.**

(Una Subsidiaria de Atlantis Business International LLC)

**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)****20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

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

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Sodetur S.A.	Cliente	Comercial	4,240	36,443
Juliecumbaya S.A.	Cliente	Comercial		
Sergio Nalvarte	Cliente	Comercial	11,114	10,385
			<u>21,419</u>	<u>46,828</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Juliequil S.A.	Proveedor	Comercial	150,559	191,359
Juliechillos S.A.	Proveedor	Comercial	77,266	99,200
Armonica S.A.	Proveedor	Comercial	23,726	21,171
Sodetur S.A.	Proveedor	Comercial	20,363	-
			<u>271,914</u>	<u>311,730</u>
<u>Otras cuentas por pagar relacionados:</u>				
Atlantis Business International LLC.	Accionista	Dividendos	709	51,869
Francisco Isidoro Pinto Cordovez	Accionista	Dividendos	13,500	11,500
			<u>14,209</u>	<u>63,369</u>

**21. CONTRATOS.**

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

- Con fecha 1 de noviembre del 2009, la Compañía renovó su contrato de franquicia con TGI Fridays Inc. por un lapso de 10 años, obligándose a pagar anualmente un porcentaje sobre las ventas del restaurante por concepto de franquicia.
- Con fecha 1 de noviembre del 2009, la Compañía renovó su contrato de concesión comercial con DK Management Services S.A. Por este contrato se le otorga a

## **Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

JULIECOM S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International LLC) el uso comercial durante el lapso de 10 años del local ubicado en la planta baja del Centro Comercial Quicentro Shopping de la ciudad de Quito.

### **22. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

### **23. 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 2014 y 2013, 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 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 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.

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,

**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)**

---

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 15.000.

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.

**24. SANCIONES.****De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

**25. 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 (Marzo 31, 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.

**26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de Juliecom S.A. (Una subsidiaria de Atlantis Business International Llc). En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.