

CORNECORP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

CORNECORP CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 6 de septiembre del 2011. Su objeto social es el estudio, diseño, planificación, logística, abastecimiento y ejecución de obras civiles, así como la representación de marcas, productos, franquicias y servicios de empresas nacionales y extranjeras.

Actualmente la Compañía mantiene inversiones en Ayna Cia. Ltda. y en Ecuador International Food Franchises con una participación del 39% sobre el capital de cada una de ellas. Las cuales se dedican a la venta de sandwiches de la franquicia americana Subway International.

Su domicilio principal se encuentra en las calles Rumipamba E2-324 y Av. Amazonas, de la ciudad de Quito.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

- 2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de CORNECORP CIA. LTDA., comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior al dicho periodo.

2.4 Efectivo y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Propiedades y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6 Inversiones en acciones y participaciones y Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provienen de rentas exentas por inversiones en compañías relacionadas, son calculados en base al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) que se lo calcula y registra en forma anual.

2.7 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 15 a 30 días.

2.8 Impuestos Corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la

Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9 Beneficios a empleados

Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Un resumen de la cuenta de inversiones es como sigue:

Nombre de la asociada	Actividad principal	Proporción de participación accionaria y poder de voto ... Diciembre 31...	
		2014	2013
AYNA	Venta de comidas y bebidas	39%	39%
FOODFRAN	Venta de comidas y bebidas	39%	39%

El saldo en libros y el valor patrimonial proporcional de las inversiones en asociadas es como sigue:

Compañía	Valor Nominal		Valor Patrimonial Proporcional		Saldo Contable	
	...Diciembre 31,...	2013	...Diciembre 31,...	2013	...Diciembre 31,...	2013
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
			(en miles de U.S. dólares)			
AYNA	0.39	0.39	53.9	38.4	54.2	38.8
FOODFRAN	0.39	0.39	38.1	31.1	38.5	31.5
Total	0.78	0.78	92.0	69.5	92.7	70.3

5. IMPUESTOS

5.1 Pasivos del año corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	...
	2014	2013
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	19	14
Ingresos exentos	(22)	(15)
Gastos no deducibles	3	1
Utilidad gravable	—	—
Impuesto a la renta causado	—	—

La compañía no tiene utilidad gravable, debido a que todos sus ingresos son exentos ya que provienen de las inversiones en acciones y participaciones de empresas ecuatorianas, los cuales según la norma legal vigente no son tributables.

Las declaraciones de los años 2011 al 2014 no han sido auditadas por las autoridades tributarias y aun no han prescrito.

5.2 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

6. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014, los préstamos de socios no generan ningún tipo de interés y deben ser cancelados a petición de los mismos.

7. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

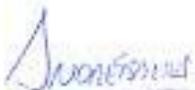
Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada.

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 31 del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para la aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Andrés Saltos
Representante Legal



Katty Núñez B.
Contadora