

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de la sucursal	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:
SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de la sucursal y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Av. 10 de Agosto N32-49 y Mariana de Jesús. Edificio V.I.P., Segundo Piso Oficina 202 Telefax 2553-710
Celular: 09-253-950. EMAIL: i_granja@imperiumbds.com



Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

5. **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos son los primeros de **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2010 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2011 de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2010 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los socios para el mencionado año. Nuestra opinión contenida en el párrafo cuarto de este informe se refiere exclusivamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2011. Con fecha febrero 25 de 2011, emitimos nuestra opinión como Auditores Independientes, sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, en la cual expresamos una opinión sin salvedades.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emiten por separado.

C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA
SC-RNAE No. 717

Marzo 16 del 2012
Quito - Ecuador



SWISSIUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	NOTAS	2011	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo		37,048	31,239	22,443
Cuentas por cobrar	3	43,924	40,770	34,464
Inventarios	4	90,636	157,439	38,796
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		171,608	229,448	95,703
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Muebles, enseres y equipos, neto	5	7,701	11,048	9,291
Otros activos		6,400	2,400	4,320
Activos diferidos	6	11,428	12,228	-
TOTAL ACTIVOS		197,137	255,124	109,314
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	7	41,139	67,531	101,911
Gastos acumulados por pagar	8	1,745	1,457	859
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		42,884	68,988	102,770
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por pagar accionistas		-	-	90,000
Pasivos diferidos		53	53	-
Jubilación Patronal y desahucio	9	1,219	1,219	-
TOTAL PASIVOS		44,156	70,260	192,770
PATRIMONIO DE LA SUCURSAL				
Capital asignado	10	263,000	173,000	30,000
Aportes para futuras capitalizaciones	11	289,813	379,813	143,000
Resultados acumulados		(399,832)	(367,949)	(256,456)
TOTAL PATRIMONIO		152,981	184,864	(83,456)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		197,137	255,124	109,314

Ver notas a los estados financieros

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS:			(US\$.)
Ventas de productos		552,932	474,068
Otros ingresos		1,017	854
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		553,949	474,922
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de ventas		165,961	148,872
Gastos de ventas		191,631	198,172
Gastos de administración		130,685	160,314
Otros gastos		96,974	56,383
Gastos financieros		581	1,436
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		585,832	565,177
PERDIDA DEL EJERCICIO		(31,883)	(90,255)

Ver notas a los estados financieros

SWISSIUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LA SUCURSAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	Capital Asignado	Aportes para Fut. capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
			(US\$.)	
			2010	
Saldos al 1 de enero del 2010	30,000	143,000	(256,456)	(83,456)
Incremento de capital	143,000	(143,000)	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	379,813	-	379,813
Ajustes primera aplicación NIIFs	-	-	(21,238)	(21,238)
Pérdida del ejercicio	-	-	(90,255)	(90,255)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	173,000	379,813	(367,949)	184,864
			2011	
Saldos al 1 de enero del 2011	173,000	379,813	(367,949)	184,864
Incremento de capital	90,000	(90,000)	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	(31,883)	(31,883)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	263,000	289,813	(399,832)	152,981

Ver notas a los estados financieros

SWISSIUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	2011	2010
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	549,779	467,762
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(456,971)	(674,886)
Intereses pagados	(581)	(1,436)
Otros ingresos	1,017	854
Otros gastos	(96,974)	(56,383)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(3,732)	(264,089)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de muebles, enseres y equipos	-	(6,673)
Bajas de muebles, enseres y equipos	13,539	
Otros activos	(4,000)	(10,308)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	9,539	(16,981)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Incremento de capital	90,000	143,000
Aportes para futuras capitalizaciones	(90,000)	236,813
Prestamos accionistas	-	(89,947)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-	289,866
	<hr/>	<hr/>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	5,809	8,796
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	31,289	22,443
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	37,098	31,289
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	2011	2010
		(US\$.)
PERDIDA DEL EJERCICIO	(31,883)	(90,255)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Amortización	800	-
Depreciación muebles, enseres y equipos	3,139	4,916
Ajuste a la depreciación por bajas	(13,331)	
Ajustes por implementación de NIIFs	-	(21,238)
Jubilación patronal	-	1,219
Subtotal	(9,392)	(15,103)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(3,155)	(6,306)
Inventarios	66,803	(118,643)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(26,393)	(34,380)
Gastos acumulados por pagar	288	598
Subtotal	37,543	(158,731)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(3,732)	(264,089)

Ver notas a los estados financieros

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A.- Fue constituida en la ciudad de Buenos Aires - Argentina el 14 de julio del 2005 e inscrita en el la Inspección General de Justicia el 17 de agosto del mismo año. El 16 de enero del 2007, mediante comprobante No. 344018620, se consignó en el Banco del Pichincha un depósito por US\$. 30,000, para integración del capital asignado de la sucursal, mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.0084, dictada por el Intendente de Compañías del 12 de enero del 2010, se aprobó el aumento del capital asignado de la compañía, el mismo que fue inscrito en el Registro Mercantil el 20 de enero del 2010. Finalmente realizo aumento de capital mediante escritura pública celebrada el 1 de febrero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de febrero del mismo año. La actividad principal de la sucursal es la compra, venta, distribución, importación y exportación de artículos de perfumería, tocador, uso higiénico y medicinal, así como la explotación de patentes de invención y marcas nacionales y/o extranjeras.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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 vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

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 aquéllos 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 a dicho período.

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

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo no excede al valor de mercado.

Muebles, enseres y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo los muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipos de oficina y equipos de computación se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, 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.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente:

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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25%.

Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010:

	Diciembre 31. 2010	Enero 1, 2010
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	206,102 (83,456)
Ajustes por la aplicación de NIIF:		
Ajuste a cuentas por cobrar	(14,708)	-
Ajuste a inventarios	(9,835)	-
Activos por impuestos diferidos	3,696	-
Ajuste jubilación patronal	(391)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>184,864 (</u>	<u>83,456)</u>

Explicación resumida de los ajustes por aplicación de NIIF

Ajustes a las cuentas por cobrar:

Al 1 de enero del 2010 la sucursal mantiene saldos en cada una de las tarjetas de crédito y vouchers devueltos que se mantienen de años anteriores, debido a la dificultad de su recuperación y por no cumplir con los criterios para considerarlos como un activo, se procedió a dar de baja estos valores por un monto de US\$. 4,556. La administración decidió dar de baja el saldo registrado como anticipos para la obtención de los Registros Sanitarios, debido a que es imposible su recuperación por un valor de US\$. 10,152

Ajustes a las cuentas de inventarios:

Al 1 de enero del 2010, se reviso la valoración de inventarios entre el valor neto de realización, el menor y se determino un ajuste por US\$. 9,835.

Activos por impuestos diferidos:

Los activos por impuestos diferidos establecidos a la fecha de transición se determinaron en un valor de US\$. (3,696).

Jubilación patronal:

Se estableció ajuste por provisión Jubilación patronal de acuerdo a lo establecido en la NIC 19 en función del cálculo actuarial respectivo por US\$. 391.

La sumatoria total de los ajustes en las cuentas de balance por aplicación de Niifs, asciende a US\$. 21,238, valor que se afecto a la cuenta de patrimonio.

Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010:

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US\$.)	
Retenciones e impuestos	19,178	21,746
Tarjetas de crédito	16,323	2,363
Anticipos a proveedores	6,295	16,661
Anticipos a empleados	2,128	-
Total	<u>43,924</u>	<u>40,770</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas por concepto de retenciones en la fuente efectuadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la Sucursal.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos para la importación de varios productos que comercializa la compañía.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Sucursal no ha establecido la provisión para cuentas incobrables debido a que los plazos de crédito se cumplen sin excepción.

Por efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2010, realizó los siguientes ajustes a sus cuentas por cobrar:

	<u>NEC</u>	<u>Ajuste Neto (US\$.)</u>	<u>NIIF</u>
Tarjetas de crédito	12,510	(10,147)	2,363
Anticipos a proveedores	27,612	(10,951)	16,661
Total	<u>40,122</u>	<u>(21,098)</u>	<u>19,024</u>

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US\$.)	
Mercaderías	74,135	118,290
Premios y promociones	-	39,149
Mercaderías en tránsito	16,501	-
Total	<u>90,636</u>	<u>157,439</u>

4. **INVENTARIOS (continuación...)**

Por efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2010, realizó los siguientes ajustes a sus cuentas inventarios:

	NEC	Ajuste Neto (US\$.)	NIIF
Mercaderías	140,855	(22,565)	118,290
Total	<u>140,855</u>	<u>(22,565)</u>	<u>118,290</u>

5. **MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS, NETO**

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./10
	Saldos al 01/ene/10	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes Aplicación NIIFs	
Equipos de computación	9,639	3,900	-	-	13,539
Muebles y enseres	4,451	-	-	-	4,451
Maquinarias y equipos	2,375	-	-	392	2,767
Equipos de oficina	1,148	460	-	-	1,608
Licencia SAC	-	1,920	-	-	1,920
Subtotal	<u>17,613</u>	<u>6,280</u>	<u>-</u>	<u>393</u>	<u>24,285</u>
Depreciación acumulada	(8,322)	(4,876)	-	(39)	13,237
Total	<u>9,291</u>	<u>1,404</u>	<u>-</u>	<u>354</u>	<u>11,048</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 4,876 en el año 2010.

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./11
	Saldos al 01/ene/11	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes Aplicación NIIFs	
Equipos de computación	13,539	-	-	(13,539)	-
Muebles y enseres	4,451	-	-	-	4,451
Maquinarias y equipos	2,767	-	-	-	2,767
Equipos de oficina	1,608	-	-	-	1,608
Licencia SAC	1,920	-	-	-	1,920
Subtotal	<u>24,285</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(13,539)</u>	<u>10,746</u>
Depreciación acumulada	(13,237)	(3,139)	-	13,331	(3,045)
Total	<u>11,048</u>	<u>(3,139)</u>	<u>-</u>	<u>(208)</u>	<u>7,701</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 3,139 en el año 2011.

6. **ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición como parte de sus cuentas de activo, impuestos diferidos generados por la aplicación de Normas de Información Financiera por un monto total de US\$. 11,428 y US\$. 12,228, respectivamente.

7. **CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se resume como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US\$.)	
Proveedores	29,332	50,169
Retenciones e impuestos	10,911	12,469
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	637	575
Otras	259	4,318
Total	<u>41,139</u>	<u>67,531</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago a Centradex S.A., por la compra de productos naturales y de cosmetología para su comercialización, tiene un vencimiento entre 30 y 45 días plazo, y no devenga intereses.

Por efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2010, realizó los siguientes ajustes a sus cuentas por pagar:

	<u>NEC</u>	<u>Ajuste Neto</u>	<u>NIIF</u>
	(US\$.)		
Otras cuentas por pagar	4,531	(213)	4,318
Total	<u>4,531</u>	<u>(213)</u>	<u>4,318</u>

8. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se resume como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US\$.)	
Décimo cuarto sueldo	1,268	568
Vacaciones	205	537
Décimo tercer sueldo	224	223
Fondo de reserva	48	129
Total	<u>1,745</u>	<u>1,457</u>

9. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	2010
	(US\$.)	
Jubilación patronal	1,219	1,219
Bonificación por desahucio	-	-
Total	<u>1,219</u>	<u>1,219</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2009	-	-	-
Provisión cargada al gasto	1,219	-	1,219
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,219	-	1,219
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Pagos realizados	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,219</u>	<u>-</u>	<u>1,219</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2010 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no acumulo este beneficio.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2011 y 2010 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

10. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital asignado de la Sucursal para propósitos de operaciones a ser realizadas en el Ecuador asciende a US\$ 263,000 y US\$. 173,000, respectivamente.

11. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de esta cuenta corresponde a aportes efectuados de acuerdo al siguiente detalle:

Acta N° 97 de fecha 21 de diciembre del 2009 por US\$. 90.000
Acta N° 100 de fecha 22 de febrero del 2010 por US\$. 70.000
Acta N° 104 de fecha 10 de mayo del 2010 por US\$. 70.000
Acta N° 114 de fecha 20 de octubre del 2010 por US\$. 150.000

12. EMPRESA EN MARCHA

Un detalle de las pérdidas de operación registradas en los estados financieros se resume como sigue:

<u>Años</u>	<u>(US\$.)</u>
anteriores	256,456
2010	90,255
Ajustes Niifs	21,238
2011	31,883
Total	<u>399,832</u>

A la fecha de presentación de este informe, se encuentra pendiente la reunión de Junta de Accionistas de la Matriz para resolver sobre la manera de capitalizar a la Sucursal. Así también la Sucursal se encuentra negociando con sus accionistas en un intento para obtener fuentes de fondos adicionales, en opinión de la Administración de la Sucursal estos fondos proveerían de un adecuado flujo de efectivo para financiar las operaciones de **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (marzo 16 del 2012) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
