

SWISSCORNER CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE

SWISSCORNER CIA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

SWISSCORNER CIA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

SWISSCORNER CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

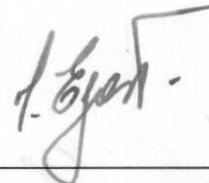
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2012	2011	2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	2.710	3.553	13.754
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11	73.335	49.234	54.587
Impuestos, retenciones		1.714	447	40
Total Activos Corrientes		77.759	53.233	68.380
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y Equipo				
Activos por Impuestos Diferidos				
Total Activos no Corrientes		0	0	0
TOTAL ACTIVO		77.759	53.233	68.380

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



GENINA DE FUCHS
Gerente General



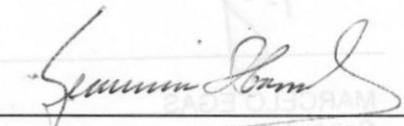
MARCELO EGAS
Contador

SWISSCORNER CIA. LTDA

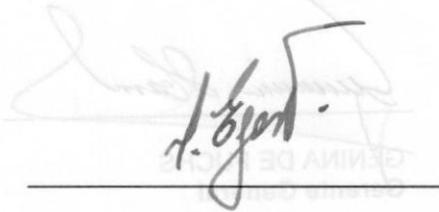
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 Y 1 DE ENERO DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2012	2011	2011
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales y otras		3.320	210	
Impuesto Renta por Pagar		4.014	518	
Total Pasivos Corrientes		7.334	728	0
Total Pasivo		7.334	728	0
PATRIMONIO		70.425	52.505	68.380
TOTAL		77.759	53.233	68.380

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



GENINA DE FUCHS
Gerente General



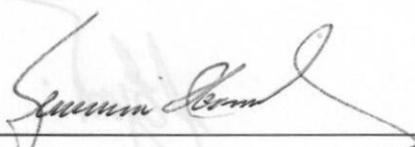
MARCELO EGAS
Contador

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
 2011

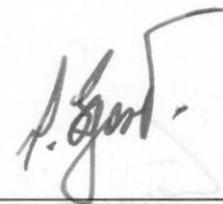
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Arriendo de Marca	11	20.000	0
Ingresos por Interés		3.933	0
GASTOS OPERACIONALES			
De administración	9	1.115	808
Otros ingresos / (gastos)			-3.647
Total Operacional		1.115	-2.839
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		22.818	2.839
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		(4.898)	518
Diferido			
Total Impuesto a la Renta			518
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		17.920	2.321

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



GENINA DE FUCHS
Gerente General

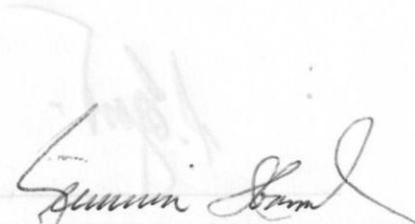


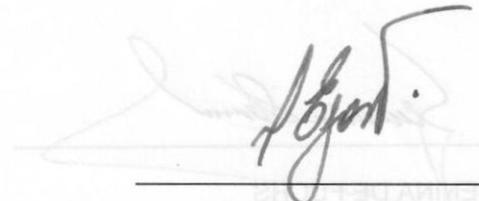
MARCELO EGAS
Contador

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Legal y Facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados		Total
					Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	1.000		1.771	48.303		17.306	68.380
Distribución Utilidades - Socio						-18.196	-18.196
Utilidad del Ejercicio 2011						2.321	2.321
Ganancia neta y resultado integral del año 2011	1.000	0	1.771	48.303	0	1.431	52.505
Ganancia neta del año						17.920	17.920
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.000		1.771	48.303		19.351	70.425

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


GENINA DE FUCHS
Gerente General


MARCELO EGAS
Contador

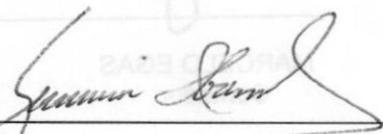
SWISSCORNER CIA. LTDA

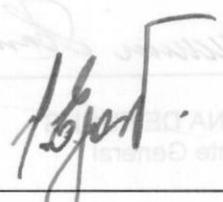
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		(1.549)	7.995
Cobros procedentes de las Ventas		(168)	
Otros cobros de actividades de operación		(1.267)	4.946
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios			3.049
Pago a y por cuenta de los empleados			
Otros pagos por actividades de operación		(114)	0
Impuesto a la renta			0
Otras entradas y Salidas de efectivo			
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		0	0
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo			
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		706	(18.196)
Financiación por Préstamos		706	
Dividendos Pagados			(18.196)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(843)	(10.201)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo		3.553	13.754
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo		2.710	3.553

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


GENINA DE FUCHS
Gerente General


MARCELO EGAS
Contador

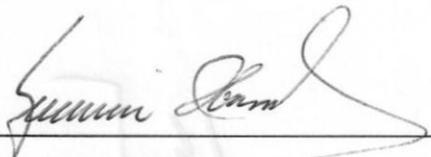
SWISSCORNER CIA. LTDA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

... Continuación

	Notas	2012	2011
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		22.817	2.839
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		(4.898)	(518)
Ajuste por gastos de depreciación y amortización			
Ajuste por gastos en provisiones			
Ajuste Impuesto a la renta		(4.898)	(518)
Ajuste por gasto por participación trabajadores			
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			
Cambios en Activos y Pasivos		(19.469)	5.674
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes			4.946
(Incremento) disminución en anticipos proveedores			
(Incremento) disminución en Inventarios			
(Incremento) disminución en Otros Activos		(25.368)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales			
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		5.899	728
Incremento (disminución) en beneficios empleados			
Incremento (disminución) en otros pasivos			
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(1.549)	7.995

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



 GENINA DE FUCHS
 Gerente General



 MARCELO EGAS
 Contador

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

SWISSCORNER CIA LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 25 de Julio de 1997.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1791353994001

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida Eloy Alfaro y los Helechos– Lote 10A.

El objeto social es la elaboración, fabricación, transformación, producción, venta, exportación e importación de artículos y productos relacionados con la rama de la panadería, pastelería, chocolatería, confitería, carnicería heladería, cafetería, embutidos en general.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF - PYMES de la compañía, que han sido aprobados en Junta General de Socios de fecha 30 de marzo del 2013.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para períodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de SWISSCORNER CIA. LTDA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF - PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF – PYMES y las exenciones adoptadas para la transición a las NIIF - PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Empresa en Marcha

Las actividades de SWISSCORNER CIA. LTDA. Son limitadas en 2011 y 2012 a financiar operaciones de una compañía relacionada y arriendo de la marca. Se considera a

SWISSCORNER CIA. LTDA. como una empresa en marcha, y, los socios prevén incrementar sus actividades en el futuro.

2.3 Transacciones en Moneda Funcional

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

SWISSCORNER CIA. LTDA. Considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos Financieros Básicos

2.5.1 Reconocimiento-

SWISSCORNER CIA. LTDA. Reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.5.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.5.3 Medición posterior-

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, SWISSCORNER CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales Relacionadas:** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas, Arriendo de marca e intereses de préstamos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal mas intereses de financiamiento que es equivalente a su costo amortizado.

(i) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12

meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 24% en el año 2011 y el 23% en el año 2012, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Provisión para impuesto a la renta – EL Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, indico 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.

NOTA 3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF – PYMES

Base Legal: La Super-Intendencia de Compañías emitió las Resoluciones números 08.G.DSC. 010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en Registro Oficial No. 372 de 27 de Enero de 2011 en las cuales determinó el marco legal de implementación y su aplicación a las empresas.

Como se indica en la Nota 2 estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados conforme a las NIIF- PYMES

Las políticas contables establecidas en la Nota 2 se han aplicado en la preparación de los estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2012, de la información comparativa presentada en estos estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2011 y en la preparación de un estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF – PYMES al 1 de enero de 2011 (la fecha de transición de la Compañía).

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF PYMES, la Compañía ha ajustado importes informados anteriormente en estados financieros preparados de acuerdo con las NEC en Ecuador. Una explicación de cómo la transición desde los NEC anteriores a las NIIF PYMES ha afectado la situación financiera y el rendimiento financiero de la Compañía se presenta en las siguientes tablas y las notas que acompañan las tablas.

3.1 Excepciones y exenciones a la aplicación retroactiva de NIIF – PYMES – SECCIÓN 35 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - PYMES

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las consideraciones detalladas en la sección 35.9 (NIIF – PYMES) y no fue considerada ninguna de las exenciones de la sección 35.10.

a. Conciliación del Patrimonio Neto.- No existen partidas conciliatorias.

b. Conciliación del Estado de Resultados.- No existen partidas conciliatorias

c. Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo

La Compañía ha optado por el método directo para la presentación del estado de flujo de efectivo, no existiendo diferencias a nivel de flujos de efectivo.

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	al 31 de Diciembre 2012		al 31 de Diciembre 2011		al 1 de Enero 2011	
	corriente	no corriente	corriente	no corriente	corriente	no corriente
Activos Financieros medidos al Costo	2.710		3.553		13.754	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.710		3.553		13.754	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	73.335		40.234		45.587	
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	73.335		40.234		45.587	
total Activos Financieros	76.045		43.787	0	59.341	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	3.320		210	0	0	0
Cuentas por Pagar comerciales y otras	3.320		210		0	
total Pasivos Financieros	3.320		210	0	0	0

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de Enero de 2011, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Bancos Locales	2.710	3.553	13.754
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.710	3.553	13.754

NOTA 7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado es 1.000 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 8. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

Reservas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Reserva Legal	1.771	1.771	1.771
Total Reservas	1.771	1.771	1.771

8.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

8.2 Ganancias Acumuladas

La Junta de Accionistas del 30 de marzo del 2013, autorizó la distribución de utilidades a los socios de la ganancia obtenida en el ejercicio 2012.

NOTA 9. GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

2012	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Honorarios			0
Impuestos y Contribuciones		1.024	1.024
Otros		91	91
total	0	1.115	1.115
2011	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Honorarios		133	133
Impuestos y Contribuciones		553	553
Otros		122	122
total	0	808	808

NOTA 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

SOCIEDAD	RELACION	TRANSACCION	2012	2011
Servicios Zebik	Relacionada	Facturacion Arriendo Marca	20.000	0
Servicios Zebik	Relacionada	Interes Cobrado	3.933	3.647
Servicios Zebik	Relacionada	Saldos prestamos por cobrar	73.335	40.234

NOTA 12: CONTINGENCIAS

No existen Contingencias que se conozcan y puedan influir en las cifras reveladas en los presentes Estados Financieros

NOTA 13: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.