

SWISSCORNER CIA. LTDA

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

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

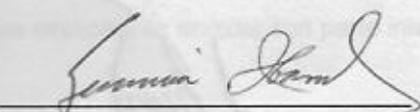
SWISSCORNER CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

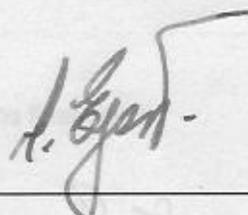
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.	
		2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	28.510	2.710
Cuentas por Cobrar Relacionadas	12	44.120	73.335
Impuestos, retenciones		168	1.714
Total Activos Corrientes		72.798	77.759
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo			
Activos por Impuestos Diferidos			
Total Activos no Corrientes		0	0
TOTAL ACTIVO		72.798	77.759

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



MARCELO EGAS
Contador

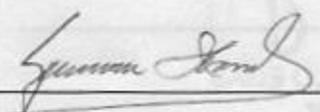
SWISSCORNER CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

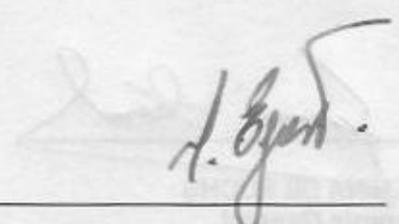
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31.	
		2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras		240	3.320
Impuesto Renta por Pagar		4.094	4.014
Total Pasivos Corrientes		4.334	7.334
Total Pasivo		4.334	7.334
PATRIMONIO			
		68.464	70.425
TOTAL		72.798	77.759

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



 GENINA DE FUCHS
 Gerente General



 MARCELO EGAS
 Contador

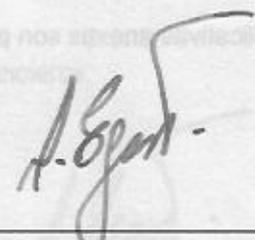
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Arrendo de Marca	9	24.000	20.000
Ingresos por Interés	9	3.933	3.933
Total Ingresos		27.933	23.933
GASTOS OPERACIONALES			
De administración	10	3.453	1.115
Otros ingresos / (gastos)		3.333	
Total Gastos Operacionales		6.787	1.115
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		21.146	22.818
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		(4.652)	(4.898)
Diferido			
Total Impuesto a la Renta		(4.652)	(4.898)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		16.494	17.920

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



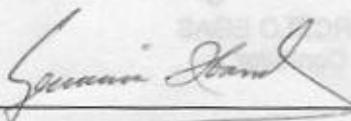
MARCELO EGAS
Contador

SWISSCORNER CIA. LTDA

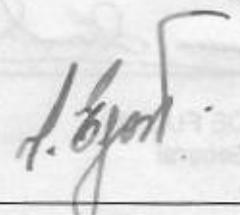
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Legal y Facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados	
					Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	Resultados
Saldos al 1 de Enero del 2012	1.000		1.771	48.303		1.431
Distribución Utilidades - Socio						
Utilidad del Ejercicio 2012						17.920
Ganancia neta y resultado integral del año 2012	1.000	0	1.771	48.303	0	19.351
Distribucion de Utilidades						-18.455
Apropiacion de Reserva Legal			896			-896
Ganancia neta del año		0			0	16.494
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.000	0	2.667	48.303	0	16.494

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



GEMINA DE FUCHS
 Gerente General



MARCELO EGAS
 Contador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

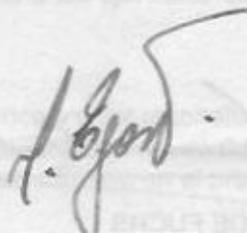
	Notas	2013	2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		45.171	(1.549)
Cobros procedentes de las Ventas		57.148	(168)
Otros cobros de actividades de operación			(1.267)
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios			
Pago a y por cuenta de los empleados			
Otros pagos por actividades de operación		(11.977)	(114)
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		(19.371)	706
Financiación por Préstamos		(916)	706
Dividendos Pagados		(17.920)	
Otras entradas y salidas de efectivo		(535)	
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		25.800	(843)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo		2.710	3.553
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo		28.510	2.710

Continuación...

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



MARCELO EGAS
Contador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

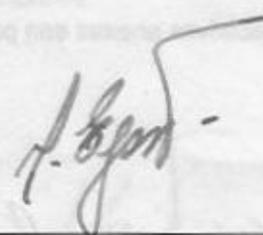
... Continuación

	Notas	2013	2012
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		21.146	22.817
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		(4.652)	(4.898)
Ajuste por gastos de depreciación y amortización			
Ajuste por gastos en provisiones			
Ajuste Impuesto a la renta		(4.652)	(4.898)
Ajuste por gasto por participación trabajadores			
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			
Cambios en Activos y Pasivos		28.677	(19.469)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		29.215	
(Incremento) disminución en anticipos proveedores			
(Incremento) disminución en Inventarios			
(Incremento) disminución en Otros Activos		1.546	(25.368)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales			
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(2.084)	5.899
Incremento (disminución) en beneficios empleados			
Incremento (disminución) en otros pasivos			
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		45.171	(1.549)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



GENINA DE FUCHS
Gerente General



MARCELO EGAS
Contador

SWISSCORNER CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de marzo del 2014 de la Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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 periodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2013 y han sido aplicadas de manera uniforme a 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 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.

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico y valor razonable. 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. Se encuentran limitadas a financiar operaciones de una compañía relacionada y al 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 sea 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 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 23% en el año 2012 y el 22% en el año 2013, 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.

2.7 Reconocimiento de Ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes y servicios que son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.8 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMES Sección: Políticas Contables, estimaciones y errores.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

SWISSCORNER CIA LTDA. realiza sus actividades en función de sus compañías relacionadas. La empresa absorberá a SWISSTRADE S.A a mediados del 2014.

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 2013		al 31 de Diciembre 2012	
	corriente	no corriente	corriente	no corriente
Activos Financieros medidos al Costo	28.510		2.710	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	28.510		2.710	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	44.120		73.335	
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	44.120		73.335	
total Activos Financieros	72.630		76.045	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	0		3.320	0
Cuentas por Pagar comerciales y otras	0		3.320	0
total Pasivos Financieros	0		3.320	0

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y al 31 de diciembre de 2012, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Bancos Locales	28.510	2.710
Total efectivo y equivalente de efectivo	28.510	2.710

NOTA 7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013, 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.

	2013	2012
Capital suscrito	1.000	1.000
Reserva para impuestos a la renta	21.140	21.294
Impuesto a la renta	4.992	4.687
Anticipo calculado de impuesto a la renta	542	332

NOTA 8. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, y 31 de diciembre 2012 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

Reservas	31/12/2013	31/12/2012
Reserva Legal	2.667	1.771
Total Reservas	2.667	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 2014, autorizó la distribución de utilidades a los socios de la ganancia obtenida en el ejercicio 2013.

NOTA 9. INGRESOS DE ACTIVIDADES EXTRAORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.7 los ingresos ordinarios reconocidos en los períodos terminados 31 de diciembre del 2013, y 31 de diciembre 2012 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	31/12/2013	31/12/2012
Arriendo de Marca	24.000	20.000
Ingresos por Interes	3.933	3.933
Total Ingresos Ordinarios	27.933	23.933

NOTA 10. GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

2013	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Honorarios		1,381	1,381
Impuestos y Contribuciones		1,369	1,369
Otros		704	704
total	0	3,453	3,453

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

NOTA 11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

11.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

11.2 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	21,146	22,817
(+) Gastos no deducibles		48
(-) Amortización perdidas tributarias años anteriores		1,571
Base imponible para impuesto a la renta	<u>21,146</u>	<u>21,294</u>
Impuesto a la renta	4,652	4,897
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>542</u>	<u>332</u>

11.3 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	4013	103
(-) Pagos	(4013)	(103)
(-) Retenciones en la Fuente	(558)	(883)
(+) Impuesto a la renta causado	4.652	4.897
Saldo al Final del año	4.093	4013

11.4 Impuesto A La Renta Diferido

No existen diferencias temporales que ameriten un cálculo de impuestos diferidos

NOTA 12. 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 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas.

TRANSACCIONES

SOCIEDAD	RELACION	TRANSACCION	2013	2012
Servicios Zebik	Relacionada	Facturacion Amiando Marca	24.000	20.000
Servicios Zebik	Relacionada	Interes Cobrado	3.933	3.933

SALDOS

Servicios Zebik	Relacionada	Saldos prestamos por cobrar	44.120	73.335
-----------------	-------------	--------------------------------	--------	--------

NOTA 13. CONTINGENCIAS

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

NOTA 14 : EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 se inicio el proceso de absorción por fusión de la empresa relacionada SWISSTRADE S.A. La Superintendencia se encuentra en proceso de aprobación y se estima que este proceso, culmine en Junio del 2014.