

SWISSCORNER CIA. LTDA

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

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

SWISSCORNER CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

SWISSCORNER CIA. LTDA

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

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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

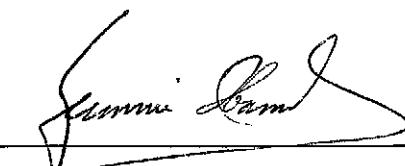
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

SWISSCORNER CIA. LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Y 1 DE ENERO DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2015	2014	2014
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	26.930	33.896	28.510
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11	98.287	71.214	44.120
Inventarios		17.441	17.441	0
Impuestos, retenciones		1.540	3.431	168
Total Activos Corrientes		144.199	125.983	72.798
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y Equipo		557	767	0
Activos por Impuestos Diferidos		0	0	0
Total Activos no Corrientes		557	767	0
TOTAL ACTIVO		144.756	126.749	72.798

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATERINE MANOSALVAS
Contador

SWISSCORNER CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

SWISSCORNER CIA. LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Y 1 DE ENERO DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2015	2014	2014
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar		15.938	13.665	0
Cuentas por pagar relacionadas		34.317	35.123	0
Obligaciones Sociales		5.031		0
Obligaciones Tributarias		244	4.278	4.334
Total Pasivos Corrientes		55.530	53.067	4.334
Total Pasivo		55.530	53.067	4.334
PATRIMONIO		89.226	73.683	68.464
TOTAL		144.756	126.749	72.798

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATHERINE MANOSALVAS
Contador

SWISSCORNER CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)****SWISSCORNER CIA. LTDA****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Arriendo de Marca	11	24.000	24.000
Ingresos por Interés		3.933	3.933
Costo de Ventas		(421)	
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	9	(5.847)	(2.453)
Gastos Financieros		(13)	(2.087)
Otros ingresos / (gastos)		(5.002)	(1.409)
Total Operacional		16.849	21.983
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		16.849	21.983
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		(2.788)	(4.278)
Diferido			
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL			
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		14.061	17.706

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATERINE MANOSALVAS
Contador

SWISSCORNER CIA. LTDA

SWISSCORNER CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reservas Legal y Facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Otros</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1.000						0	16.494
Apropiación rerva legal			2.667					2.667
Reserva de Cspitsl				48.303				48.303
Saldo corregido al 31 de diciembre de 2013	1.000	0	2.667	48.303		0	16.494	68.464
Cambios en el patrimonio								
Utilidad Neta		800		400				17.700
Reserva de Capital				48.303				48.303
Otros cambios - Fusión							-9.491	
Otro superávit por revaluación						-5.496		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.800	0	3.067	48.303		-5.496	24.703	72.377
Apropiación reserva legal								
Utilidad Neta				3.067				3.067
Reserva de Capital					48.303			48.303
Otro superávit por revaluación						-5.496		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.800	0	3.067	48.303		-5.496	41.552	69.225

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

GENINA DE FUCHS
Gerente General

KATERINE MANOSALVAS
Contador

SWISSCORNER CIA. LTDA

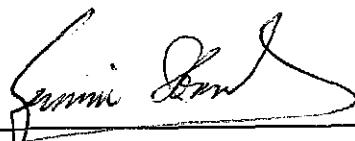
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación			
Efectivo recibido de cliente y otros		27.933	27.933
Efectivo pagado a proveedores mercadería		0	0
Efectivo pagado a proveedores bienes y servicios		(34.899)	(19.674)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación		(6.966)	8.258
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
(Adquisición) Activos fijos		0	(2.873)
Flujo neto originado por las actividades de inversión		0	(2.873)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Financiación por préstamos		0	0
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento		0	0
(Disminución) Aumento neto en caja bancos		(6.966)	5.386
Caja y bancos al inicio del año		33.896	28.510
Caja bancos al final del año		26.929	33.896

Continuación...

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATERINE MANOSALVAS
Contador

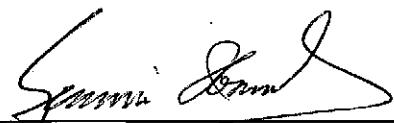
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

... Continuaciòn

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		16849	21.983
Ajuste por:			
Provisión incobrables, participación e impuesto renta		(2.788)	(4.278)
Gastos de depreciación y amortización		(210)	(1.561)
Incremento jubilación patronal y desahucio		0	0
Efectivo usado en las actividades de operación antes de		13.851	16.144
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(24.073)	(23.362)
(Incremento) disminución en Inventarios		0	(17.441)
(Incremento) Disminucion en otras cuentas por cobrar		0	0
(Incremento) Disminucion en impuestos anticipados		0	0
(Incremento) disminución en Otros Activos		0	0
Incremento (disminución) en cuentas y documentos por pagar		0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar relacionadas		0	0
(Incremento) disminución en obligaciones tributarias		255	3.375
Incremento (disminución) en beneficios empleados		3.001	1.611
(Incremento) Disminucion en otras cuentas por pagar		0	0
Incremento (disminución) en otros pasivos		0	0
Efectivo provisto por flujo de operaciones		(6.966)	(19.674)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATERINE MANOSALVAS
Contador

SWISSCORNER CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (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, trasformación, 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 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de Marzo del 2016 por el Gerente General y puestos a consideración de la Junta General de Socios con 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 períodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2015 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 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. 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 2014 y 2015 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.

SWISSCORNER CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)

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.

(ii) **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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 22% en el año 2014 y el 22% en el año 2015, 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, indica la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos a partir del año 2013 el 22%.

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

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.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a. Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMES Sección 10 Políticas Contables.

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	31/12/2015		31/12/2014		01/01/2014
	corriente	no corriente	corriente	no corriente	corriente
Activos Financieros medidos al Costo	26.930		33.896		28.510
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	26.930		33.896		28.510
Activos Financieros medidos al Costo	98.287		71.214		44.288
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	98.287		71.214		44.288
total Activos Financieros	125.217		105.110		72.798
Pasivos Financieros medidos al Costo	55.530		53.066		4.334
Cuentas por Pagar comerciales y otras	55.530		53.066		4.334
total Pasivos Financieros	55.530		53.066		4.334

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 2015, 31 de diciembre de 2014, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2015	31/12/2014
Bancos Locales	26.930	33.896
Total efectivo y equivalente de efectivo	26.930	33.896

SWISSCORNER CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 7. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado es 1.800 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 2015, 31 de diciembre 2014 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

Reservas	31/12/2015	31/12/2014
Reserva Legal	3.067	3.067
Total Reservas	3.067	3.067

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 2016, autorizó la acumulación de utilidades de los socios por un monto de US\$ 14.601 correspondiente a las utilidades finales del año 2015.

NOTA 9. GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

Clases de Costos y Gastos Ordinarios	31/12/2015	31/12/2014
Costo de Ventas	421	0
Gasto de Venta	0	0
Costos Administrativos	5.647	4.571
Gastos Financieros	13	1.110
Otros Gastos Operacionales	5.002	269
Total Costos y Gastos Ordinarios	11.084	5.950

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 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	2015	2014
Servicios Zelbik	Relacionada	Facturacion Arriendo Marca	24.000	24.000
Servicios Zelbik	Relacionada	Interes Cobrado	3.933	3.933
Servicios Zelbik	Relacionada	Saldos prestamos por cobrar	98.287	71.214

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 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.