

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	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 que se acompañan de **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de la sucursal y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

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. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 4, 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.

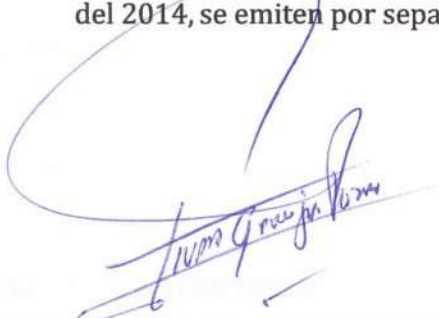
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados 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 evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

4. No hemos recibido respuesta a las cartas de confirmación enviadas al Banco del Pichincha y Banco de Guayaquil, respecto a los saldos registrados como cuenta corriente en el balance general adjunto por US\$. 681.60, y US\$. 1,307.74, respectivamente. Debido a esta situación no es posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en 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.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido la limitación indicada en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
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 2014, se emiten por separado.



C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA
SC-RNAE No. 717
Junio 2 del 2015
Quito – Ecuador

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		1,989	10,614
Cuentas por cobrar	2	7,315	90,095
Inventarios	3	-	55,903
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>9,304</u>	<u>156,612</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Muebles, enseres y equipos, neto	4	-	6,138
Otros activos		-	6,400
Activos diferidos	5	-	9,879
TOTAL ACTIVOS		<u>9,304</u>	<u>179,029</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6	860	36,332
Gastos acumulados por pagar	7	2	2,970
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>862</u>	<u>39,302</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos diferidos		-	53
Jubilación Patronal y desahucio	8	-	1,439
TOTAL PASIVOS		<u>862</u>	<u>40,794</u>
<u>PATRIMONIO DE LA SUCURSAL</u>			
Capital asignado	9	553,000	553,000
Aportes para futuras capitalizaciones	10	-	-
Resultados acumulados		(544,558)	(414,765)
TOTAL PATRIMONIO		<u>8,442</u>	<u>138,235</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>9,304</u>	<u>179,029</u>

Ver notas a los estados financieros

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS:			(US\$.)
Ventas de productos		408,172	453,285
Otros ingresos		4,588	554
TOTAL		412,760	453,839
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de ventas		105,996	108,824
Gastos de ventas		64,041	162,760
Gastos de administración		290,912	171,883
Otros gastos		80,801	581
Gastos financieros		803	19,365
TOTAL		542,553	463,413
PERDIDA DEL EJERCICIO		(129,793)	(9,574)

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 2014 Y 2013**

	Capital Asignado	Aportes para Fut. capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)			
	2013			
Saldos al 1 de enero del 2013	263,000	290,000 (	405,191)	147,809
Incremento de capital con Aportes	290,000 (	290,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	- (	9,574)	(9,574)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	553,000	- (	414,765)	138,235
	2014			
Saldos al 1 de enero del 2014	553,000	- (	414,765)	138,235
Resultado del ejercicio	-	- (	129,793)	(129,793)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	553,000	- (	544,558)	8,442

Ver notas a los estados financieros

SWISSJUST LATINOAMERICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	490,952	413,687
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(453,003)	(405,122)
Intereses pagados	(803)	(19,365)
Otros ingresos	4,588	554
Otros gastos	(80,801)	(581)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(39,067)	(10,827)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Baja de muebles, enseres y equipos	11,816	(420)
Baja de cargos diferidos	12,279	
Disminución de otros activos	6,400	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	30,495	(420)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Incremento de capital	-	290,000
Aportes para futuras capitalizaciones	-	(290,000)
Pasivos a largo plazo	(53)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(53)	-
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(8,625)	(11,247)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	10,614	21,861
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,989	10,614

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 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
PERDIDA DEL EJERCICIO	(129,793)	(9,574)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Amortización	(2,400)	800
Depreciación muebles, enseres y equipos	(5,678)	1,210
Jubilación patronal	(1,439)	-
Subtotal	<u>(9,517)</u>	<u>2,010</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	82,780	(39,598)
Inventarios	55,903	22,343
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(35,472)	15,774
Gastos acumulados por pagar	<u>(2,968)</u>	<u>(1,782)</u>
Subtotal	<u>100,243</u>	<u>(3,263)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(<u>39,067</u>)	(<u>10,827</u>)

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 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL

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 29 de mayo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de marzo del 2013. 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.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, muebles y equipo.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

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 deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía no establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Propiedad, maquinaria y equipos.- La propiedad maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición. 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:

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

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.-Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser pedido con suficiente fiabilidad.

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.

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 22%.

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.

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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La Compañía no registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Clientes	-	37,330
Tarjetas de crédito	-	30,326
Retenciones e impuestos	7,315	9,888
Anticipos a proveedores	-	1,509
Anticipos a empleados	-	2,776
Otras	-	8,266
Total	<u>7,315</u>	<u>90,095</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 2013 el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos efectuados para obtener el registro sanitario de varios productos, necesarios para su comercialización.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Sucursal no ha establecido la provisión para cuentas incobrables debido a que los plazos de crédito se cumplen sin excepción.

3. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Mercaderías	-	48,999
Mercaderías en transito	-	6,904
Total	<u> </u>	<u>55,903</u>

Al 31 de diciembre del 2013, en el saldo de la cuenta mercaderías no se descuentan los valores generados por concepto de autoconsumos.

4. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la muebles, enseres y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>Saldos al 01/ene/13</u>	<u>.....MOVIMIENTO.....</u>		<u>Saldos al 31/dic./13</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	
	(US\$.)			
Equipos de computación	650	420	-	1,070
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	11,396	420	-	11,816
Depreciación acumulada	(4,468)	(1,210)	-	(5,678)
Total	<u>6,928</u>	<u>(790)</u>	<u>-</u>	<u>6,138</u>

El cargo a gastos por depreciación de los muebles, enseres y equipos fue de US\$. 1,210 en el año 2013.

	<u>Saldos al 01/ene/14</u>	<u>.....MOVIMIENTO.....</u>		<u>Saldos al 31/dic./14</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	
	(US\$.)			
Equipos de computación	1,070	-	(1,070)	-
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	11,816	-	(11,816)	-
Depreciación acumulada	(5,678)	-	5,678	-
Total	<u>6,138</u>	<u>-</u>	<u>(6,138)</u>	<u>-</u>

5. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013, 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\$. 9,879.

6. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Proveedores	-	33,896
Impuesto a la renta (nota 11)	-	-
Retenciones e impuestos	856	1,233
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4	1,065
Otras	-	138
Total	<u>860</u>	<u>36,332</u>

Al 31 de diciembre del 2013, 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.

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Décimo cuarto sueldo	-	993
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 11)	-	-
Vacaciones	-	1,622
Décimo tercer sueldo	-	305
Fondo de reserva	2	50
Total	<u>2</u>	<u>2,970</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía dando cumplimiento con las disposiciones emitidas por el Ministerio de Relaciones Laborales, paga a los empleados que así lo han solicitado, mensualmente el valor correspondiente a los fondos de reserva, y a los empleados que no han solicitado se realiza el pago al Instituto de Seguridad Social para su acumulación.

8. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	-	1,439
Bonificación por desahucio	-	-
Total	<u>-</u>	<u>1,439</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total Reserva</u>
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1,439</u>	<u>-</u>	<u>1,439</u>
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>1,439</u>	<u>-</u>	<u>1,439</u>
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Pagos realizados	<u>1,439</u>	<u>-</u>	<u>1,439</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</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 2014, la compañía no acumuló 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 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

9. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital asignado de la Sucursal para propósitos de operaciones a ser realizadas en el Ecuador asciende a US\$ 553,000.

10. EMPRESA EN MARCHA

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

Años	(US\$.)
anteriores	(387,827)
Ajustes Niifs	(21,238)
2012	3,874
2013	(9,574)
2014	(129,793)
Total	(<u>544,558</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)**.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (Junio 2 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.