

SANOGROUP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.**SANOGROUP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

ACTIVO	NOTAS	2015
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	5	18,397.49
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	6	47,455.52
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTE NR LOCALES		27,690.00
CREDITO TRIBUTARIO FVR SUJETO PASIVO		11,875.91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		105,418.92
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	511,253.33
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		511,253.33
TOTAL ACTIVO		616,672.25
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	26,460.38
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES		25,779.64
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	9	37,478.61
TOTAL PASIVO CORRIENTE		89,718.63
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES		48,727.76
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	341,841.53
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		178.04
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		390,747.33
TOTAL PASIVO		480,465.96
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10	800.00
APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION		100,000.00
RESERVA LEGAL		400.20
RESULTADOS ACUMULADOS		16,533.69
RESULTADO DEL EJERCICIO		18,473.06
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		136,206.95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		616,672.91

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

**SANOGROUP S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

2015

INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 91,405.15

OTROS INGRESOS UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO .00

GASTOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS -53,056.22

GASTOS FINANCIEROS -10,485.39

TOTAL GASTOS -63,541.61

GANANCIA ANTES DE 15 % A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA 27,863.54

15% PARTICIPACION A TRABAJADORES -4,179.53

(+) GASTOS NO DEDUCIBLES 2.12

GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS 23,686.13

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 5,210.95

GANANCIA NETA DEL PERIODO **18,473.06**

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

SANOGROUP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2014	800.00	100,000.00	.00	231.10	16,702.79	117,733.89
APORTES PARA FUT CAPITALIZ		.00				.00
TRANSFERENCIA		.00	400.20	16,302.59	-16,702.79	.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO					18,473.06	18,473.06
SALDO AL 31-12-2015	800.00	100,000.00	400.20	16,533.69	18,473.06	136,206.95

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

METODO DIRECTO

SANOGROUP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en miles de dólares americanos)

	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros a clientes	83,224.85
Pagos a proveedores	(73,749.41)
Pagos y/o por cuenta de empleados	(11,623.05)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	(10,485.39)
Impuesto a la renta pagado	(3,712.66)
Entradas y/o salidas de efectivo	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>-16,345.66</u>
 Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión	<u>-</u>
 Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Préstamos bancarios	(420.06)
Préstamos recibidos de accionistas	30637.5
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>30,217.44</u>
 (Decremento) Incremento neto de efectivo durante el periodo	13,871.78
Efectivo al comienzo del periodo	4,525.71
Efectivo al final del periodo	<u>18,397.49</u>
 Conciliación de la utilidad con los flujos de operación	
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	27,863.54
Ajustes por:	
Depreciaciones y amortizaciones	23,936.88
Participación de trabajadores	(4,179.53)
Impuesto a la renta	(5,210.95)
	<u>42,409.94</u>
 Variaciones En Activos y Pasivos:	
Aumento Cuenta Por Cobrar Clientes	(4,666.92)
Aumento otras cuentas por cobrar	(2,340.00)
Aumento en Retenciones y Anticipo Impuesto a la Renta	(3,513.38)
4 Disminución en Anticipos a Proveedores	386.00
Disminución en Cuentas Por Pagar Proveedores	2,048.98
Aumento Otras Cuentas por pagar	(52,959.66)
Disminución en Cuentas Por Pagar Empleados	2,289.38
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>-16,345.66</u>

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

1.- OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 26 de Octubre del 2010, con un capital *Autorizado* de US \$ 800,00 aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° SC.II.DJC.G.2010.3481 del 22 de Octubre del 2010, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de Octubre del 2010, con un capital suscrito de ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.

Su actividad económica principal es: Actividad de Alquiler de Bienes Inmuebles.

La dirección registrada de la compañía es Lorenzo de Garaicoa 3221 Entre San Martín y Argentina.

2.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes *estados financieros* de SANOGROUP S.A. al 31 de Diciembre del 2015 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida Norma Internacional.

Estos estados financieros han sido aprobados mediante Junta al 28 de Febrero del 2016.

Los *estados financieros* de SANOGROUP S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las *estimaciones* contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes :

- Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro
- Vida útil de edificios e inmuebles.

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año se incluye en la base contable de Provisiones

3.- LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADAS EN LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON LAS SIGUIENTES:

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de SANOGROUP S.A. Es el Dólar de E.U.A, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a 3 meses.

Documentos y Cuentas por Cobrar

La mayoría de los servicios son realizados bajo condiciones de *crédito normal* y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses.

La estimación para pérdidas de *deudores* comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse.

Para propósitos del calculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemática de los *deudores* y otras cuentas por cobrar, para *identificar* riesgos inherentes y *evaluar* la *recuperación* colectiva de su cartera.

Propiedad Planta Y Equipo

La propiedad, planta y equipos se presenta al costo de *adquisición* menos la depreciación acumulada.

Durante este período la compañía no ha realizado adquisiciones de inmuebles.

Depreciación

Los elementos de propiedad, planta y equipos, se han venido *depreciando* utilizando el método de línea *recta* de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados.

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

Activos por Impuestos corrientes

Valor correspondiente a impuestos correspondiente por retenciones efectuadas en las transacciones realizadas en el año 2015 asciende a \$ 7226.04

Provisiones

Las provisiones se registran para las obligaciones presentes (sean legales o implícitas) que surgen de un suceso pasado, cuya liquidación es probable que suponga una salida de recursos y se pueda hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

Beneficios a Empleados

Beneficios Post-empleo

El código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho código además establece que en los casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo Actuarial efectuado por un especialista independiente, los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

15% Participación De Los Trabajadores En Las Utilidades

Este valor se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga.

Impuesto A La Renta

La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa vigente de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

Ingresos

Son reconocidos en resultados por la emisión de facturas a clientes.

Egresos

Representan los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la empresa.

Jubilación Patronal

La compañía por medios de servicios Actuariales, de Sociedad Actuarial Arroba Internacional, ha provisionado el 50% de valor proporcionado del estudio, esto es \$ 48,17. llegando a totalizarUS\$ 178.04.

4.- NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS

Las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF – comprenden a las actuales Trece (13) Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF 1 a la 13; Veintiocho (28) Normas Internacionales de Contabilidad – NIC 1 a la 41; Dieciséis (16) Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF 1 a la 21; y, Ocho (8) Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC 7 a la 32.

Sin embargo, algunas de estas normas no son de aplicación obligatoria para el presente ejercicio económico, aunque se permite su aplicación anticipada. La compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación ni modificación emitida pero aún no vigente.

A continuación se detallan las normas nuevas y revisadas, las nuevas Interpretaciones y las modificaciones a las NIIF:

NIIF 9 Instrumentos Financieros.

NIC 32 Instrumentos Financieros .

SANOGRUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015, Las disponibilidades se presenta de la siguiente manera:

EFECTIVO				600.00
BANCOS	CTA No.			
Internacional	1550605489	US\$		3,941.76
Pichincha - Cta Cte	2100039992	US\$		5,075.97
Guayaquil		US\$		200.00
Produbanco		US\$		8,579.76
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		US\$		18,397.49

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2015, este grupo se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	47,455.52
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	19,212.57
ANTICIPO A PROVEEDORES	20,354.00
	US\$ 87,022.09

SANOGROUP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015****Expresadas en Dolares de E.U.A.****7.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2015, El detalle y movimiento de las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	AL 31/12/2014	COMPRAS	TRANSFERENCIAS	AL 31/12/2015
EDIFICIOS	531,407.00	.00	.00	531,407.00
TERRENO	28,350.00			28,350.00
TOTAL ACTIVOS	559,757.00	.00	.00	559,757.00
DEPRECIACION ACUMULADA	AL 31/12/2014	DEP 2014	TRANSFERENCIAS	AL 31/12/2015
EDIFICIOS	48,503.67	0.00	0.00	48,503.67
TERRENO				
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	48,503.67	0.00	0.00	48,503.67
SALDO NETO	511,253.33	.00	.00	511,253.33

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<i>Activo</i>	<i>Años</i>	<i>%</i>
Edificio	20	5

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015, este grupo presenta de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

PROVEEDORES	5,539.40
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	45,703.91
PRESTAMOS BANCARIOS	25,779.64
TOTAL	77,022.95

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

PRESTAMOS BANCARIOS	48,727.76
JUBILACION PATRONAL	178.04
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	341,841.53
TOTAL	390,747.33

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015, este grupo presenta de la siguiente manera:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
	2015
Participación a Trabajadores	4,179.53
Impuestos Retenidos	1,732.02
Beneficios Sociales	214.76
Nomina por pagar	1,272.06
I.E.S.S por pagar	86.36
Impuesto a la Renta	5,210.95
TOTAL	12,695.68

10.- CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El Capital Social de SANOGROUP S.A. se presenta de la siguiente manera:

ACCIONISTAS		VALOR	%
RAUL SANTAMARIA VILLACIS	US \$	400.00	50
MARIA JOSE MERLING OBANDO	US \$	200.00	25
MILDRETH OBANDO ANDRADE	US \$	200.00	25
		800.00	100

SANOGROUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

Expresadas en Dolares de E.U.A.

Adicionalmente el Patrimonio esta constituido por:

PATRIMONIO

APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITAL2	100,000.00
RESERVA LEGAL	400.20
RESULTADOS ACUMULADOS	16,533.69
RESULTADOS DEL EJERCICIO 2015	18,473.06
	135,406.95

EVENTOS SUBSECUENTES

1. Entre el 31 de Diciembre del 2015 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
1. Los Estados Financieros de SANOGROUP S.A. fueron aprobado mediante Junta General de Accionistas el día 28 de Febrero del 2015.



Econ. Jorge A. Ramírez Balón
CONTADOR GENERAL.