

INFORME DE COMISARIO AÑO 2011

PARA : SEÑORES ACCIONISTAS DE SWISS & NORTH GROUP S.A.
DE: CPA. DR. MARCO ANTONIO MONTALVO BARREZUETA
ASUNTO: INFORME DE COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
FECHA: Quito, 2 de Marzo de 2012

Señores accionistas, Señora Gerente General y Representante Legal, y Señor Presidente de la empresa SWISS & NORTH GROUP S.A., En mi calidad de Comisario, de conformidad con el nombramiento que ostento y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y los Estatutos de la Compañía, presento a consideración de ustedes el siguiente informe correspondiente al ejercicio económico 2011.

1 CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Informo que al revisar las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas, en mi opinión, considero que la administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias en su totalidad.

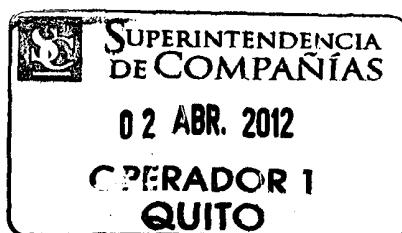
Los libros de actas de Juntas de Accionistas, títulos de acciones y talonarios se encuentran en orden, actualizados, en conformidad con las disposiciones legales.

2 PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, se realizó un estudio del Sistema de Control Interno de la compañía, en el alcance se consideró necesario evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales se realiza el control y el propósito de esta evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar y expresar una opinión sobre los estados financieros examinados, El presente estudio al sistema de control interno no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial.

3 REGISTROS LEGALES Y CONTABLES

En base a los resultados obtenidos de aplicar selectivamente los procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal de la compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio en cuanto a su conservación y proceso técnico.



CONCLUSION

La compañía SWISS & NORTH GROUP S.A., presenta sus estados de resultados y financieros de manera razonable, los cuales muestran una baja en el nivel de activos y baja en sus ventas, considerando el período operativo del año 2011. Las razones financieras que pueden expresarse de los estados financieros nos muestran un poder para cumplir obligaciones con terceros pese a que existe una pérdida en el presente ejercicio. Los índices se presentan de la siguiente manera:

PRUEBA ACIDA	2.40
INDICE DE LIQUIDEZ CIRCULANTE	2.54
CAPITAL DE TRABAJO	318.579,71
ENDEUDAMIENTO PASIVO A P.L.P + PATRIMONIO	1.85
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS	-15.90%
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	-22.52%

La compañía ha elaborado su contabilidad de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, normas ecuatorianas de contabilidad y mantiene uniformidad con las cuentas contables utilizadas.

La compañía SWISS & NORTH GROUP S.A., presenta sus estados de resultados y financieros de manera razonable, los ingresos y los gastos, apreciando que existe una pérdida respecto del año anterior.

A continuación una compilación de los principales componentes de los estados financieros:

BALANCE GENERAL

Activos corrientes	413.774
Activos no corrientes	<u>53.722</u> 467.496
Pasivos corrientes	148.916
Pasivo largo plazo	664
Patrimonio - Resultados	396.000
Pérdida del ejercicio	<u>-78.086</u> 467.496

BALANCE DE RESULTADOS

Ventas Netas	346.607
Costo de ventas	<u>115.771</u>
Utilidad bruta	230836
Gastos operativos	<u>308.922</u>
Pérdida del Ejercicio	-78.086



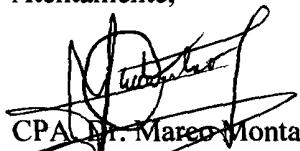
Las cifras registradas en los balances corresponden a las mismas que mantienen en su contabilidad llevadas por sistema computarizado, cuyo plan de cuentas tiene similitud con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados financieros que se anexan a este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SWISS & NORTH GROUP S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

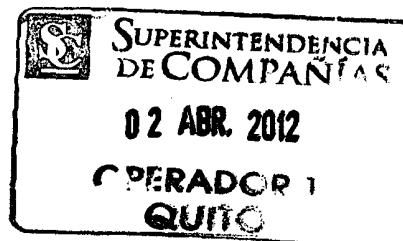
Los estados financieros que se anexan a este informe están preparados de acuerdo a las NIIF para PYMES, en los aspectos que tienen que ver con la adopción de esta normativa, por tanto tienen una declaratoria expresa de esa adopción. Verifiqué el cumplimiento del cronograma de implementación de NIIF para PYMES, al igual que la conciliación del patrimonio, los mismos que contienen y contemplan todos y cada uno de los requisitos que pide la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Por lo expuesto anteriormente someto a su consideración la aprobación final de los estados financieros.

Atentamente,


CPA Mr. Marco Montalvo B.
COMISARIO
REG. CPA. 17-839.

1600085177



ANEXO AL INFORME DE COMISARIO AÑO 2011 DE LA COMPAÑÍA SWISS & NORTH GROUP S.A.

Del procesamiento, revisión y análisis a los registros contables mensuales y documentos fuente que respaldan la elaboración de la Contabilidad, dejo constancia de los siguientes resultados.

1. CONSTITUCION DEL ENTE CONTABLE

- a. La constitución de la empresa SWISS & NORTH GROUP S.A. fue tramitada en la Notaría Trigésima Sexta del Cantón Quito, ante la Dra. Ximena Borja de Navas con fecha 19 de noviembre del 2003; Posteriormente, la Superintendencia de Compañías aprobó su constitución mediante Resolución No. 03.Q.IJ con fecha 1 de abril del 2003; finalmente fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1109, tomo 134 y registrada con fecha 15 de abril de 2003.
- b. La constitución de la compañía SWISS & NORTH GROUP S.A. registra la identificación ante el Servicio de Rentas Internas con el Registro único de Contribuyentes RUC. 1791878892001, ante la Superintendencia de Compañías con el Expediente No. 94621.
- c. El objeto social de la compañía SWISS & NORTH GROUP S.A. es la producción de medicamentos, de productos bulímicos, farmacéuticos, odontológicos, cosméticos, veterinarios y alimenticios, importación, exportación de productos farmacéuticos químicos, cosméticos, odontológicos, alimentos, etc., terminados, semielaborados y demás insumos. Distribución comercialización y producción de medicamentos alimentos y productos odontológicos médicos, químicos veterinarios cosméticos, al por mayor y menor en representación de Empresas nacionales e internacionales. Conforme lo establece el Artículo Sexto, literal a de la Escritura de Constitución.
- d. La compañía tendrá su domicilio principal en el distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha y tendrá un plazo de duración de CICUENTA AÑOS, a partir de su inscripción en el Registro mercantil, según lo determina el Artículo tercero de la referida Escritura de Constitución.
- e. El número de accionistas que conforma la compañía SWISS & NORTH GROUP S.A., son tres y registran acciones según el siguiente detalle:

ACCIONISTAS	NUMERO ACCIONES	PORCENTAJE
Mancheno Torres Maira Yanina	183.305	96%
Serrano Mejia William Oswaldo	1.910	1%
Mejía Rodríguez Teodoro Fortunato	5.728	3%
TOTAL	190.943	100%



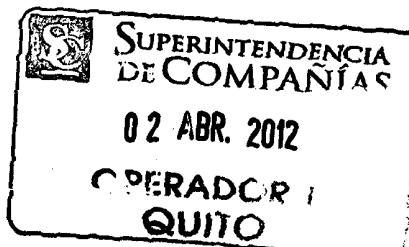
2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES APLICADOS

2.1 POLITICA CONTABLE La aplicación de la Política Contable para la elaboración de los Estados Financieros es de acuerdo al PLAN DE CUENTAS codificado bajo el SISTEMA DECIMAL, que utiliza el sistema contable computarizado en el cual identifica:

CUENTAS	PRESENTACION
1. ACTIVOS	(+)
ACTIVOS CORRIENTES	(+)
ACTIVOS NO CORRIENTES	(+)
OTROS ACTIVOS	(+)
2. PASIVOS	(-)
2.1 PASIVOS CORRIENTES	(-)
2.2 PASIVOS NO CORRIENTES	(-)
2.3 OTOS PASIVOS	(-)
3. PATRIMONIO	(-)
3.1 CAPITAL SOCIAL	(-)
3.2 RESERVAS	(-)
3.3 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(-)
3.4 RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(-)
4. INGRESOS	(-)
4.1 INGRESOS OPERACIONALES	(-)
4.2 INGRESOS NO OPERACIONALES	(-)
4.3 OTROS INGRESOS	(-)
5. COSTOS Y GASTOS	(+)

2.2 PRINCIPIO CONTABLE

La aplicación del Principio contable de la Partida Doble: DEBE = HABER, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA y Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC de la No.01 a la No. 26, las mismas que se detallan a continuación:



NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

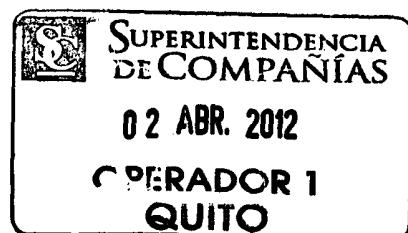
NEC01: Presentación de Estados Financieros	NIC05
NEC02: Revelación de los Estados Financieros de Bancos y otras Instituciones financieras similares.	NIC30
NEC03: Estado de Flujo Efectivo	NIC07
NEC04: Contingencias y Sucesos que ocurren después de la fecha de balance	NIC10
NEC05: Utilidad o Pérdida Neta por el Período Errores Fundamentales y cambios en las políticas contables.	NIC08
NEC06: Revelación de Partes Relacionadas	NIC24
NEC07: Efectos de las Variaciones en Tipos de Cambio de Moneda extranjera	NIC21
NEC08: Reportando Infamación Financiera por Segmentos	NIC14
NEC09: Ingresos	NIC18
NEC10: Costo de financiamiento	NIC23
NEC11: Inventarios	NIC02
NEC12: Propiedades, Planta y Equipo	NIC16
NEC13: Contabilización de la Depreciación	NIC04
NEC14: Costo de investigación y desarrollo	NIC09
NEC15: Contratos de Construcción	NIC11
NEC16: Corrección monetaria de los Estados Financieros	NIC29
NEC17: Conversión de Estados Financieros para efectos de la dolarización	NIC21
NEC18: Contabilización de Inversiones	NIC25
NEC19: Estados financieros consolidados y contabilización de inversiones En subsidiarias.	NIC27
NEC20: Contabilización de inversiones en asociadas	NIC28
NEC21: Combinación de Negocios	NIC22
NEC22: Operaciones discontinuas	NIC35
NEC23: Utilidades por acción	NIC33
NEC24: Contabilización de subsidios del Gobierno	NIC20
NEC25: Activos Intangibles	NIC38
NEC26: Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes.	NIC37

2.3 UNIDAD MONETARIA. Los registros contables y la presentación de los Estados financieros están expresados en dólares unidad monetaria de la República del Ecuador.

2.4 METODO DE CONTABILIZACION. Para el reconocimiento de los ingresos y gastos, se ha aplicado el METODO ACUMULATIVO DE VALORES DEVENGADOS, según el cual: Los ingresos se registran cuando se crea el DERECHO y los EGRESOS se registran en el momento en que se incurre en la OBLIGACION.

3. OPERACIÓN COMERCIAL

Durante el período económico 2011 la compañía SWISS & NORTH GROUP S.A. obtuvo ventas sobre USD 346.606.95, cifra que demuestra que la empresa bajo sus ventas (decreció), ya que respecto al año anterior se evidencia un decrecimiento de aproximadamente un 41% en sus ventas.



4. RESULTADOS

EGRESOS
COSTOS DE PRODUCCION
GASTOS ADMINISTRATIVOS
GASTOS DE VENTAS
GASTOS GENERALES
GASTOS FINANCIEROS

TOTAL EGRESOS

UTILIDAD DEL EJERCICIO

5. ESTRUCTURA FINANCIERA

ACTIVOS
ACTIVOS CORRIENTES
ACTIVOS NO CORRIENTES
OTROS ACTIVOS

TOTAL ACTIVOS

PASIVOS
PASIVOS CORRIENTES
PASIVOS NO CORRIENTES
OTROS PASIVOS

TOTAL PASIVOS

PATRIMONIO

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

