

## **SWISS & NORTH GROUP S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**(Cifras expresadas en dólares)**

---

#### **NOTA 1.- ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

SWISS & NORTH GROUP S.A., fue constituida legalmente en la ciudad de San Francisco de Quito Capital de la República del Ecuador el 12 de marzo de 2003, mediante escritura pública realizada en la Notaría Trigésima Sexta del Cantón Quito, a cargo de la Dra. Ximena Borja de Navas, e inscrita en el Registro Mercantil en el Repertorio bajo el número 11514 el 15 de abril de 2003; el 1 de septiembre de 2005 ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, Dr. Oswaldo Mejía Espinoza y en cumplimiento de la resolución de la Junta Universal de Accionistas del 21 de junio de 2005, se resolvió por unanimidad el aumento de capital social de la compañía pasando de dos mil dólares (USD 2.000,00) iniciales a USD 101.000, y el 29 de noviembre de 2006 se aprueba el aumento y reforma de estatutos, siendo el capital actual de USD 190.943 que se encuentra dividido en ciento noventa mil novecientos cuarenta y tres acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América.

Su objeto social principal es la importación, exportación, representación, fabricación y/o producción de productos farmacéuticos, materias primas, materiales de empaque, maquinaria industrial o de laboratorio, la promoción de edificaciones, fraccionamientos, lotizaciones, administración de edificios, compraventa de inmuebles, la importación exportación, representación, comercialización de repuestos, partes y piezas de vehículos livianos, pesados y maquinaria en general.

#### **Criterio de empresa en marcha.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

##### **a. Preparación de los estados financieros.**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en

la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Inventarios.-**

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto importaciones en tránsito que están al costo de adquisición.

**c. Beneficios Sociales por Pagar.-**

Se registra el valor de las provisiones de los Beneficios Sociales por Pagar a los empleados, este valor corresponde a la parte proporcional hasta el mes de Diciembre.

**d. Obligaciones Fiscales.-**

Corresponde a los valores registrados por las retenciones del impuesto a la renta en la fuente y del impuesto al valor agregado, efectuadas en los pagos realizados por la Compañía en el mes de Diciembre, según los porcentajes de retención previstos en el Reglamento de Retenciones en la Fuente y que serán pagados al mes siguiente.

**e. Ingresos.-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos a la transacción, fluirán a la empresa y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien.

**f. Impuesto a la renta.-**

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa del impuesto aplicable a las utilidades gravables.

**g. Reserva Legal**

Según las normas societarias, la Compañía debe apropiar por lo menos un 10% de utilidad anual hasta completar un 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, pero no puede ser repartida como utilidad.

**h. Registros contables y unidad monetaria.-**

Los registros contables de la Compañía se realizan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador, a partir el año 2000.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

CUENTAS	**** Diciembre 31 ****	
	2,014	2,015
Caja General	14	0
Banco Pacifico	0	4,993
Inversiones Temporales	0	0
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>4,993</b>

#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, NETAS

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	*** Diciembre 31 ****	
	2,014	2,015
Clientes	379,957	193,374
Empleados	5,165	3,821
Terceros	185,535	105,815
<b>Total</b>	<b>570,657</b>	<b>303,011</b>

**Cientes-** Registra el saldo por cobrar a los clientes por los créditos concedidos en la comercialización de productos.

#### NOTA 5 - INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

INVENTARIOS	*** Diciembre 31 ****	
	2,014	2,015
Mercaderías	0	0
Productos en Proceso	0	0
Materias Primas	0	0
Mercaderías en Tránsito	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

El saldo de esta cuenta esta compuesto de la siguiente manera:

	2,014	2,015	
Instalaciones, Maquinaria	33,760	33,481	Tasas de Deprec. 10%
Muebles y Enseres	7,604	7,604	10%
Vehículos	188,208	182,888	20%
Equipo de computo	8,226	8,226	33%
	<b>237,790</b>	<b>212,279</b>	
- Depreciación Acumulada	219,068	214,975	
<b>Total Neto Activo Fijo</b>	<b>18,721</b>	<b>-2,695</b>	
<b>Movimiento anual</b>			
Saldo al inicio del año	212,279	219,068	
Bajas	0	0	
Retiros	0	-25,241	
Adiciones	0	0	
Depreciación del año	-219,068	-197,905	

#### NOTA 7 - PROVEEDORES.-

El valor de propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	**** Diciembre 31 ****	
	2,014	2,015
Proveedores Materias Primas	120,232	74,498
Prestamos Relacionadas	100,464	125,135
<b>Total</b>	<b>220,697</b>	<b>199,633</b>

Proveedores.- Registra el saldo de los valores por pagar a proveedores locales de bienes y servicios adquiridos por la empresa.

#### NOTA 8 - CAPITAL

El Capital suscrito y pagado de SWISS & NORTH GROUP S.A., es de \$ 190,943 compuesto por 190,943 acciones con un valor nominal de US\$ 1 cada una, y está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	**** Diciembre 31 ****		% Participacion
	2,014	2,015	
Capital Pagado			
Manchenco Torres Maira Yanina	183,305	183,305	96.00%
Mejía Rodríguez Teodoro Fortunato	5,728	5,728	3.00%
Serrano Mejía William Oswaldo	1,910	1,910	1.00%
<b>Total</b>	<b>190,943</b>	<b>190,943</b>	

### NOTA 9.- INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas y Costos de Ventas es como sigue:

CUENTAS	**** Diciembre 31 ****	
	2,014	2,015
Ventas con tarifa 0%	960,230	166,703
	<b>960,230</b>	<b>166,703</b>
Costo de Ventas	732,218	21,616
<b>Total</b>	<b>228,012</b>	<b>145,087</b>

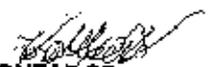
**Representación Costo de Ventas** 76% 13%

### NOTA 10.- CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre las provisiones para pago de participación de los trabajadores en las utilidades, impuesto a la renta y reserva legal se calcularon de la siguiente manera:

CONCILIACION TRIBUTARIA	**** Diciembre 31 ****	
	2,014	2,015
Utilidad contable	12,924	9,598
( - ) 15% Participación Laboral	1,939	1,440
Sub total	10,985	8,158
(+) Gastos no Deducibles	21,783	26,326
(-) Amortización Pérdidas Tributarias Años anteriores		0
<b>Impuesto Causado</b>	<b>7,209</b>	<b>7,587</b>
Utilidad antes de Reservas	3,776	571
5% Reserva Legal	967	57
<b>Utilidad después de impuestos y reservas</b>	<b>3,398</b>	<b>514</b>

  
GERENTE GENERAL  
SWISS & NORTH GROUP S.A.

  
CONTADOR  
SWISS & NORTH GROUP S.A.