

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 Trigesima 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 2016 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 apropiarse 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

	2016	2015
Caja General	0	0
Banco Pacífico	1,150	4,993
Inversiones Temporales	0	0
Total	1,150	4,993

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

**** Dicembre 31 ****
2,016
2,015

Clientes	616,875	193,374
Empleados	2,272	3,821
Terceros	185,535	105,815

NOTA 5 - INVENTARIOS

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

INVENTARIOS

**** Dicembre 31 ****

0	0	Total
0	0	Mercaderías en Tránsito
0	0	Materias Primas
0	0	Productos en Proceso
0	0	Mercaderías
2,015	2,016	

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

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

	2016	2015	Tasas de Deprec.
Instalaciones, Maquinaria	33,750	33,481	10%
Muebles y Enseres	7,004	7,004	10%
Vehículos	162,966	162,966	20%
Equipo de cómputo	8,220	8,220	33%
- Depreciación Acumulada	202,352	214,976	
Total Neto Activo Fijo	10,186	-2,896	
Movimiento anual			
Saldo al inicio del año	219,068	219,068	
Fuerras	0	0	
Keleros	0	-25,241	
Adeueros	0	0	
Depreciación del año	202,352	197,905	

NOTA 7 - PROVEEDORES.-

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

CUENTAS

	2,016	2,015
Proveedores Materias Primas	562,604	74,498
Prestamos Relacionadas	124,406	125,135
Total	687,010	199,633

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 esta conformado de la siguiente manera:

CUENTAS

	2,016	2,015	% Participación
Capital Pagado	183,305	183,305	96.00%
Manchero Torres Maira Yanina	5,728	5,728	3.00%
Mejía Rodríguez Teodoro Fortunato	1,910	1,910	1.00%
Serrano Mejía William Oswaldo			
Total	190,943	190,943	

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

	2,016	2,015
Ventas con tarifa 0%	516,032	166,703
Costo de Ventas	-487,729	21,616
Total	1,003,761	145,087

Representación Costo de Ventas

-95%

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 ****

	2,016	2,015
Utilidad contable	0	9,598
(-) 15% Participación Laboral	0	1,440
Sub total	0	8,158
(+) Gastos no Deducibles	775	26,326
(-) Amortización Pérdidas Tributarias Años anteriores	0	0
Impuesto Causado	0	7,687
Utilidad antes de Reservas	0	571
5% Reserva Legal	0	57
Utilidad después de impuestos y reservas	0	514

GERENTE GENERAL
SWISS & NORTH GROUP S.A.

CONTADOR
SWISS & NORTH GROUP S.A.