

SWISS & NORTH GROUP S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2018
DICIEMBRE DE 2018**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****1. OPERACIONES****NOTA No.1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION**

SWISS & NORTH GROUP S.A., es una empresa constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, 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 (US \$ 2000) iniciales a US \$ 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 de 2018, 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 rectificaciones, si los hubiere que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se verá 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 No. 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**Preparación de los estados financieros.**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las 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.

A continuación se muestra la información detallada recibida por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de medición y preparación.- Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a las NIIF's para PYMES. Aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIF's para PYMES siendo resueltas por la Administración de la empresa.

Efectivo y equivalente 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 sobregiro bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros.- **SWISS - NORTH GROUP S.A.**, clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

En la partida Cuentas por Cobrar adopta la sección 11 instrumentos financieros básicos.

Para su reconocimiento inicial de los Activos Financieros y Pasivos Financieros que no tengan establecidas una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el reconocimiento posterior ésta se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva referencial para el segmento PYMES, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentra en el análisis de los costos amortizados por el método de la tasa efectiva y análisis de deterioro.

Inventarios.- Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor.

La cuenta de Inventario sigue el método del costo promedio ponderado para su valoración, que guarda relación con lo establecido en la norma NIIF's 35 para Pymes sección 13. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdida por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedad, planta y equipo.- El costo de ciertas propiedades, muebles y equipo fue determinado al costo reevaluado como costo atribuido al Iro. De enero de 2012, fecha de transición. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extiendan la vida útil o mejoren el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La propiedad, muebles y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%

Veículos 20%
 Vehículos y equipo 10%

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

Venta de bienes.- Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de bienes ha sido traspasado al comprador, generalmente al despachar los bienes.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen siempre y cuando: el resultado de la transacción pueda ser medido con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa. Por esta razón la empresa maneja el reconocimiento de ingresos una vez terminado el servicio, que es el momento en el que se puede tener un detalle claro de los costos incurridos (m anejados en la cuenta proyectos) y por ende reconocer los respectivos ingresos.

Ingresos por intereses.- los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

Impuesto a la renta.- La tasa de impuesto corporativa aplicable para el año 2018 es del 22% si la empresa ha vendido menos de un millón de dólares, caso en que se encuentra la Compañía. Los dividendos que se distribuyan con cargo a utilidades gravadas no están sujetos a impuestos adicionales, siempre que los beneficiarios de los mismos sean sociedades no domiciliadas en paraisos fiscales o personas naturales no residentes en el Ecuador.

El código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones establece la tarifa del impuesto a la renta para las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetos a la tarifa impositiva del 22%.

Impuesto a la Renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Beneficios a empleados

Beneficios Post-Empleo: Planes de contribuciones definidas

La compañía no tiene un plan de contribuciones definidas para su personal.

Beneficios Post-Empleo: Planes de beneficios definidos

Un beneficio planear definido es un beneficio que empuja dentro al plan de contribuciones patronal está definida por el Código de Trabajo, es calculada por separado por cada beneficio del plan, estimado el monto de beneficio futuro a los empleados han adquirido a cambio sus servicios durante el periodo actual y periodo previo; es descontada para determinar su valor presente.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizados como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidos como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios a empleados. La Compañía utiliza NIC 19 para el cálculo y contabilización de las obligaciones con sus empleados provenientes del plan de jubilación. Las condiciones que deben cumplirse para que los empleados tengan derecho al disfrute del plan de jubilación son las siguientes:

- Los planes son aplicables a todo empleado contratado por tiempo indefinido.
- Será beneficiario del plan aquel empleado que tenga 25 años o más de servicio continuado o interrumpido.
- Si el empleado hubiera cumplido 20 años o más y menos de 25 años de servicio tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, si se cumplen determinadas condiciones.

Reconocimiento de Gastos. Los gastos se reconocen el periodo por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los importes de ingreso, gasto, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

NOTA 3. Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de activos y pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento que ellos ocurren.

Estimación para inventario de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

Vida útil de Propiedad, planta y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros

La compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoria profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadores y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de las tasas de descuento, el periodo considerado las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

PORTUGAL ELD-77 Y AVENIDA REPUBLICA DEL SALVADOR
QUINTO - ECUADOR

EDIF. AMBAH DE 1202 TELF. (593 2) 3331958

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el INEC (Instituto Nacional de Estadística y Censos) en el año 2007. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIF	NIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27. Puede aplicarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIF 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.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo se presenta de la siguiente manera:

Cuentas	2018	2017
	*** en dólares ***	
Banco Pacífico	1,895	-
TOTAL	1,895	-

NOTA 5. - ACTIVOS FINANCIEROS

Un saldo de activos financieros es como sigue:

Cuentas	
Clientes	76,567
Clientes Empresas del Grupo	11,184
(-) Provisión Cuentas Incobrables	127,861
Cuentas por Cobrar Relacionados	432,056
Cuentas por Cobrar al Personal	(9,868)
Cuentas por Cobrar al Personal	241,774
Anticipos Proveedores	13,523
TOTAL	364,476
	680,193

Clientes.- El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es posible.

NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

Cuentas	
Costo	212,548
Depreciación acumulada	(202,382)
TOTAL	10,166
Su clasificación:	
Clasificación	
Instalaciones Técnicas	30,100
Maquinaria de Producción	1,204
Equipos de Producción	2,446
Muebles y Enseres	7,604
Equipo de Computación	8,226
Muebles y Enseres de Oficina	162,968
Depreciación acumulada	(202,382)
TOTAL	10,166

Y su movimiento es el siguiente:

Saldo neto al comienzo del año	
Adiciones	10,166
Bajas	-
Saldo neto al fin del año	10,166

La cuenta propiedad, planta y equipo, no muestra movimientos por depreciaciones, ya que los mismos han sido completados en el mes de mayo del 2017, por lo que no se han generado costos residuales.

NOTA 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de la cuenta obligaciones bancarias es el siguiente:

Descripción	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Préstamo Bancario	-	-	-	-
Factoring	-	-	-	-
Sobregiro Bancario	-	-	13,063	-
TOTAL	-	-	13,063	-

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

Cuentas		2018		2017	
		en dólares ***		en dólares ***	
Proveedores Locales	168	370,493	56	168	370,493
Proveedores De Exterior	117,648	770	117,648	770	770
Proveedores de Materia Prima y Suministros	3	203,728	3	203,728	203,728
Proveedores de Materia Prima y Suministros	168,230	1,452	168,230	1,452	1,452
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	7,432	293,480	7,432	293,480	293,480
Otros	-	676,499	-	676,499	676,499

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El resumen de Obligaciones con Empleados, por clasificación principal es como sigue:

Cuentas		2018		2017	
		en dólares ***		en dólares ***	
Remuneraciones por pagar	9,688	334	9,688	334	334
Décimo Tercero por Pagar	6,089	3,176	6,089	3,176	3,176
Décimo Cuarto por Pagar	656	2,614	656	2,614	2,614
Participación Trabajadores	4	-	4	-	-
Movilidad y Viáticos por Pagar	-	29	-	29	29
TOTAL	16,437	6,153	16,437	6,153	6,153

NOTA 10.- IMPUESTOS

IMPUESTOS POR ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.– Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

Cuentas		2018		2017	
		en dólares ***		en dólares ***	
Impuesto a la Salida de Divisas	643	1,444	-	606	-
Retenciones de IVA	606	-	-	4,281	-
IVA compras 12%	4,281	-	-	1,230	-
Retenciones de Clientes Impto. Rta.	1,230	-	-	91,745	90,301
Saldo a Favor Impuesto a la Renta	91,745	-	-	91,746	-
TOTAL	98,616	91,746	91,746	91,746	91,746

Cuentas		2018		2017	
		en dólares ***		en dólares ***	
Retención Fuente Compras	305	94	-	2,019	-
IVA en Ventas	2,019	-	-	36	-
Retención en la Fuente de IVA	36	-	-	243	-
Impuesto a la Renta	243	-	-	2,602	84

Impuesto a la renta reconocido en resultados.– La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

Utilidad contable		2018		2017	
		en dólares ***		en dólares ***	
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-	-	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-	-	-	-
(-) 15% Participación Laboral	4	-	-	46,406	-
(+) Gastos no Deducibles	1,083	-	-	-	-
(+) Gastos Inc. Para gener. Ing. Exentos	-	-	-	-	-
(+) Utilidad en Inversiones	-	-	-	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos ex	-	-	-	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	1,105	-	-	-	-
Impuesto a la Renta causado	243	-	-	-	-
Anticipo Determinado	-	-	-	-	-
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	-	-	-	-	-
(-) Retenciones en la fuente	1,230	-	-	5,160	-
Crédito tributario años anteriores	86,625	-	-	1,443	-
Crédito tributario Salida de Divisas	643	-	-	90,301	-
Saldo a Favor / Impuesto a pagar	(88,255)	(88,584)	(88,584)	(88,584)	(88,584)

(13) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del patrimonio, el cual equivale al 0.2% de los ingresos gravados y 0.4% de ingresos gravados y gastos deducibles.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 0.00; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 243.14. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 243.14, equivalente al impuesto a la renta mínimo. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2018.

a) El impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

		2018		2017	
		Importe	%	Importe	%
		US \$		US \$	
		Parcial		Parcial	
Impuesto en el Estado de	Resultados (base efectiva)	243	-1110.4%	6,775	4.69%
Impuesto Técnico (base nominal)	Resultado contable antes de	5	22%	-	0%
Impuesto	Tasa Nominal	22		(144,314)	22%
Diferencia		238	-1132.4%	6,775	4.69%
Explicación de las Diferencias	Gst no Deducible/Anticipo Impio.	1,083		30,797	
		238	-1132.4%	6,775	4.69%
		238	-1132.4%	6,775	4.69%

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% respectivamente.

Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraisos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de

Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito de inversión de impuestos de renta.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar, el saldo es el siguiente:

Cuentas		2018	2017
		en dólares ***	
Aportes IESS	Préstamos por pagar	5,911	3,270
	Fondos de Reserva	1,082	739
	TOTAL	7,772	4,486

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Cuentas		2018	2017
		en dólares ***	
Jubilación Patronal		-	2,188
TOTAL		-	2,188

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada e internumida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 13.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes de la empresa, así como de implementar políticas y procedimientos para controlarlos y minimizarlos. Las herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de Interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideraran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

PORTUGAL ELD-77 Y AVENIDA REPUBLICA DEL SALVADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (503 2) 3331958

QUITO - ECUADOR

La información contenida en este informe es confidencial

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

Activos Financieros al Costo Amortizado:			
		2018	2017
		en dólares ***	
Efectivo y Bancos (Nota 4)	1,895	384,475	680,193
Cuentas por cobrar comerciales y otras	-	386,370	680,193
Activos Financieros (Nota 5)			
Total			

Pasivos Financieros al Costo Amortizado:

Obligaciones Bancarias (Nota 5)	-	13,063
Cuentas por Pagar Comerciales y otras	293,480	576,499
Cuentas por pagar (Nota 9)	293,480	576,499
Total	293,480	576,499

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

Nombre del Accionista		Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Manchero Torres Maira Yanina Mejía Rodríguez Teodoro Fortunato Serrano Mejía William Oswaldo	183,305	96.00%	
	5,728	3.00%	
	1,910	1.00%	
	190,943	100%	
Total			

NOTA 15.- RESERVAS

Un detalle de las cuentas que conforman las reservas es como sigue:

		2018	2017
		*** en dólares ***	
Reserva Legal		40,481	40,491
		40,481	40,481
Total		40,481	40,481

NOTA 16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Resultados Acumulados es como sigue:

	2018	2017
**** en dólares ***		
Ganancias acumuladas años anteriores	184,563	184,563
Pérdidas acumuladas años anteriores	(242,218)	(97,904)
Resultado Acumulado por Aplicación NIIFs	606	606
Total	(67,049)	87,264

NOTA 17.- INGRESOS / VENTAS

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

	2018	2017
**** en dólares ***		
Ingresos		
Ventas Tarifa 0%	11,916	-
Ventas Tarifa 0%	111,086	3,123
Otros ingresos	111,333	4,790
Total Ingresos	234,334	7,913

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS

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

	2018	2017
**** en dólares ***		
Costo Punto de Ventas	120,547	-
Total	120,547	-

NOTA 19.- GASTOS DE VENTAS

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

	2018	2017
**** en dólares ***		
Gastos de Personal de Ventas	25,119	30,562
Gastos de Viaje	2,738	-
Transporte y Movilización	2,734	2,692
Total	30,591	33,254

NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Contorno de Administración se sigue:

**** en dólares ***		
2018	2017	
51,973	53,301	Sueldos y Demás Remuneraciones
6,033	8,125	Beneficios Sociales
10,971	10,833	Aporte a La Seguridad Social, Fdo. Reserva
6,532	758	Honorarios
422	-	Suministros y Materiales
1,157	1,026	Mantenimiento y Reparaciones
135	-	Combustibles
1,613	918	Impuestos, Contribuciones y Otros
259	-	Seguros
3,419	-	Otros Gastos
1,083	43,671	Gastos No Deducibles
82,497	119,630	Total

NOTA 21.- GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gastos Financieros es como sigue:

**** en dólares ***		
2018	2017	
672	342	Gastos Bancarios
672	342	Total

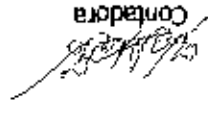
NOTA 22.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

SWISS & NORTH GROUP S.A. ha cumplido con todas las obligaciones contadas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este Informe (13 de septiembre del 2019) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Presidente Ejecutivo


Contador