

SVF ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

SVF ECUADOR S. A., se constituyó el 20 de enero del 2009, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública e inscrita el 6 de febrero de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la importación, exportación, compra, venta, distribución y cualquier acto de comercio lícito, respecto de motores y partes y piezas mecánicas en general así como de materiales y equipos eléctricos y electrónicos en general.

Durante el año 2013 los ingresos de actividades ordinarias – ventas y costo de ventas de inventarios presentaron disminución en relación al año 2012 por \$452,626 y \$901,053 que representan el 8,06% y 19,15%, respectivamente; obteniéndose una ganancia bruta del 26,32% en el año 2013 y del 16.21% en el año 2012.

EL total de gastos administrativos y ventas del año 2013 se incrementaron en \$373,899; que constituyen el 68.82% en relación al año 2012.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación.- Los estados financieros de **SVF ECUADOR S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se resumen las principales normas contables aplicadas por la entidad para la preparación de estos estados financieros:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4 a los estados financieros.

Cuentas por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo, nota 9 a los estados financieros.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Para efectos del flujo de efectivo, la entidad considera como efectivo y equivalente de efectivo, el disponible de efectivo en cajas y bancos más inversiones hasta 90 días plazo. Al cierre contable del año 2013, los equivalentes al efectivo constituyen fondos en caja, en cuentas corrientes de bancos locales e inversión a corto plazo que se mantiene en un banco local.

Inventarios.- Las existencias están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo de promedio, excepto por el inventario de tránsito que se lleva al costo específico. La Gerencia realiza periódicamente estudios técnicos sobre la obsolescencia de sus existencias de repuestos obsoletos o de lento movimiento, para determinar el monto a registrar por este concepto a la fecha del estado de situación financiera, nota 5 a los estados financieros.

Activos por Impuestos Corrientes – Los saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de inventarios y del impuesto al valor agregado, generado en las importaciones y compras locales de inventarios, fueron liquidados al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Propiedad, planta y equipos.- Las propiedades, planta y equipos, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las propiedades, plantas y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil que fue establecida en disposiciones tributarias:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Remodelaciones en Edificio	20
Herramientas de taller	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Al vender o retirar las maquinarias y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo – Constituyen préstamos obtenidos de bancos locales, los cuales se encuentran contabilizados íntegramente en el Estado de Situación Financiera.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito, la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, nota 14 a los estados financieros el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan.

Reconocimiento de Ingresos – Con relación a las ventas de inventarios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 10 a los estados financieros.

Provisión para Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2012 y 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente, nota 16. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2013 y 2012 en 22% y 23%, respectivamente.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, (hasta el año 2011 de acuerdo a NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Transacciones con partes relacionadas - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Caja General	263	0
Fondos de cajas chicas	1,300	1,000
Bancos	842,316	429,659
Inversión a corto plazo	<u>6,115</u>	<u>750,000</u>
Total	<u>849,994</u>	<u>1,180,659</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de Bancos representa fondos depositados en cuentas corrientes de instituciones bancarias locales; como en el Banco Internacional S. A. por \$700,467; y en el Banco Bolivariano S. A. por \$141,849. Estos fondos en caja y bancos se encuentran de disponibles a la vista y sobre los mismos no existe restricción que límite su uso.

Al 31 de diciembre del 2013, inversión a corto plazo constituye certificado de depósito a plazo colocado en el Banco Internacional S. A. Esta inversión a corto plazo fue recuperada en el 2014.

Durante el año 2013, la compañía registró \$19,491; correspondiente a intereses ganados sobre las inversiones en certificados de depósitos vigentes en ese periodo, los cuales se incluyen en el rubro de Otros ingresos presentados en el Estado de Resultados Integral.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de activos financieros están conformados por las partidas contables que indicamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	702,154	598,271
Compañías relacionadas	<u>0</u>	<u>43,604</u>
Total	<u>702,154</u>	<u>641,875</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuentas por cobrar a clientes representa facturaciones por ventas a crédito principalmente de motores y repuestos desde 30 hasta 90 días.

El saldo de cuentas por cobrar a clientes incluye \$147,245; correspondiente a facturaciones por ventas a crédito pendientes de cobro por más de 365 días, el mismo que representa el 21% en relación al saldo total presentado en el Estado de Situación Financiera a la fecha de cierre; sin embargo, no se ha constituido la provisión para cuentas por cobrar a clientes de dudosa recuperabilidad.

Las ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente en un 60% a la fecha del presente reporte.

Los saldos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas, tales como; a SVF International NV por \$39,071; y a SVF Consulting por \$99; que provienen del año 2012, han sido recuperadas en su totalidad a la fecha de este reporte.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Repuestos	887,595	714,183
Grupos electrógenos	0	23,686
Motores	301,555	42,156
Equipos	254,487	239,298
Accesorios	31,955	43,154
Varios	3,643	15,376
Ordenes en proceso	9,313	0
Importaciones en tránsito	<u>50,430</u>	<u>166,034</u>
Total	<u>1,538,998</u>	<u>1,243,889</u>

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de inventarios de repuestos representan existencias que están disponibles para su venta y comercialización a partir de los primeros meses del año 2014.

Los inventarios no se encuentran entregados en garantía sobre obligación bancaria y financiera vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Importaciones en tránsito, representan registros de facturaciones al valor F.O.B. de los inventarios en proceso de importación de repuestos, equipos y otros inventarios que se encuentran en trámites de desaduanización y pendientes de liquidación al 31 de diciembre del 2013. A la presente fecha de este reporte, dichos inventarios en tránsito han sido liquidados parcialmente.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones recibidas sobre el impuesto al valor agregado	438,123	282,833
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10,268	10,273
Anticipo de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>12,007</u>
Total	<u>448,391</u>	<u>305,113</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de retenciones recibidas sobre el impuesto al valor agregado, representan importes retenidos por terceros producto del impuesto al valor agregado cobrado sobre las ventas y servicios realizados a personas jurídicas que causan retenciones a favor sobre el IVA del 30%, 70% y 100%.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa el efecto de los importes retenidos por personas jurídicas correspondiente al 1% practicado sobre las ventas de inventarios efectuadas a terceros, el mismo que será aplicado y liquidado con el impuesto a la renta del ejercicio del año 2013.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de servicios y otros pagos anticipados son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	45,783	35,109
Cuentas por liquidar	34,895	0
Impuestos por liquidar	27,583	35,582
Otros	<u>501</u>	<u>2,092</u>
Total	<u>108,762</u>	<u>73,693</u>

El saldo de anticipos a proveedores representa desembolsos efectuados principalmente a ELECTRO CABLES C. A. en diciembre 2 y 3 del 2013 por \$25,000; entregados en calidad de anticipos para futuras compras de cables. A la fecha del presente informe, estos anticipos han sido liquidados en su totalidad.

Cuentas por liquidar, incluye principalmente valores entregados anticipadamente a varios contratistas para trabajos varios en la ESPOL, para compras de materiales y para trabajos de mantenimiento, los cuales a la fecha de emisión de este reporte han sido liquidados parcialmente.

Al 31 de diciembre del 2013, impuestos por liquidar, representa el impuesto a la salida de divisas correspondiente al 5% de impuesto sobre pagos a proveedores del exterior para cancelar facturaciones por importaciones de repuestos, motores, etc.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	71,265	128,339
Adquisiciones	76,710	969
Ajuste	11,252	4,781
Transferencia	0	(25,323)
Gasto por depreciación	<u>(42,496)</u>	<u>(37,501)</u>
Saldos al fin del año	<u>116,731</u>	<u>71,265</u>

Adquisiciones, incluye principalmente desembolsos efectuados durante el año 2013 para compras de vehículos por \$45,456; y herramientas de taller por \$26,241.

Durante el año 2013, se registró \$42,496 con cargo al Estado de Resultados Integral gasto por depreciación de las propiedades y equipos.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	86,670	18,403
Proveedores locales	38,383	60,878
Otras	<u>975,640</u>	<u>875,850</u>
Total	<u>1,100,693</u>	<u>955,131</u>

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores del exterior incluye principalmente saldos de facturaciones por importaciones de inventarios pendientes de pago por \$49,987 emitidas por IVECO LATIN AMERICA LTDA.; y por facturaciones emitidas desde agosto hasta noviembre del 2013 por \$23,655 del proveedor COMAP. Estas facturaciones de los proveedores del exterior, a la fecha del presente informe han sido canceladas en su totalidad.

Otras, el saldo de esta representa valores recibidos del Ministerio de Defensa Nacional durante diciembre del 2013, de acuerdo a contrato firmado entre las partes en diciembre 5 del 2011 para la modernización del Banco de pruebas de motores de combustión MTU, cuyo beneficiario es la Armada del Ecuador. Estos anticipos serán liquidados durante el año 2014.

10. OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de otras obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	11,511	12,058
Sueldos por pagar y otras	0	16,324
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	5,724	6,395
Décimo cuarto sueldo	2,781	1,771
Vacaciones	21,341	23,615
Aportes patronales	2,605	5,200
Fondo de reserva	180	0
Participación de trabajadores 15%, nota 16	<u>58,286</u>	<u>54,577</u>
Total	<u>102,428</u>	<u>119,940</u>

El saldo de la cuenta sueldos por pagar a empleados y otras se presenta saldo deudor a la fecha de cierre del ejercicio económico 2013, el mismo que fue regularizado a inicios del año 2014.

La participación de trabajadores ha sido determinada en base al 15% sobre la utilidad contable obtenida por la entidad al 31 de diciembre del 2013, y los beneficios sociales fueron registrados considerando el Código Laboral Ecuatoriano.

11. ANTICIPO DE CLIENTE

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de anticipo de cliente, representa \$86,750 correspondiente a valores recibidos del Ministerio de Defensa Nacional, de acuerdo a contrato firmado entre las partes en diciembre 5 del 2011 para la modernización del Banco de pruebas de motores de combustión MTU, cuyo beneficiario es la Armada del Ecuador. Este anticipo fue liquidado a inicio del periodo 2014.

12. CUENTA POR PAGAR DIVERSA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuenta por pagar diversa relacionada incluye principalmente \$1,638,439; representa a valores pendientes de pago a compañía relacionada del exterior SVF International NV correspondiente a facturaciones de inventarios importados. Este saldo por pagar a la entidad relacionada del exterior no devenga interés y no tiene fecha de vencimiento establecido.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de obligaciones con instituciones financieras, incluye principalmente \$25,687; correspondiente al saldo pendiente de pago por préstamo bancario otorgado por el Banco Internacional S. A., el mismo que devenga una tasa del 11% de interés anual con vencimiento en 2014.

Durante el año 2013, la entidad registró con cargo al Estado de Resultados Integral \$3,372; por concepto de intereses pagado sobre la obligación bancaria que mantiene a esa fecha.

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de provisiones por beneficios a empleados, está conformado por las siguientes partidas contables:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	11,823	28,298
Bonificación por desahucio	<u>2,764</u>	<u>18,710</u>
Total	<u>14,587</u>	<u>47,008</u>

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio durante los años 2013 y 2012 fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	47,008	0
Provisión del año	0	0
Ajustes, nota 15	<u>(32,421)</u>	<u>47,008</u>
Saldos al fin del año	<u>14,587</u>	<u>47,008</u>

En el año 2012, la compañía registró ajustes por aplicación de las NIIF adopción por primera vez en los saldos de las cuentas provisiones para jubilación patronal por \$28,298; y Bonificación por desahucio \$18,710. En el año 2013, mediante estudio actuarial emitido por un perito calificado por parte de la Superintendencia de Compañías, se contabilizó reversión por exceso en registro de dichas provisiones en el año 2012.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio neto de los accionistas de la entidad está conformado de las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 3,980 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor nominal de \$100 cada una.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas ordinaria celebrada el 20 de enero del 2010, resuelven el aumento del Capital autorizado en \$780,000 y con esto suma un total de \$796,000; y además se declara el aumentado del capital suscrito y pagado en \$398,000; lo cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías de acuerdo a Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0002761 emitida en mayo 5 del 2011.

El aumento de Capital suscrito y pagado se realizó mediante la emisión de 3,900 nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de \$100.00 cada una; las mismas que fueron íntegramente suscritas por los accionistas y pagadas en su totalidad del valor de cada una, mediante la compensación de los créditos que habían concedidos los mismos a la compañía; según Escritura de aumento de capital autorizado y aumento del Capital suscrito y pagado y Reforma del estatuto social de la entidad emitida en febrero 4 del 2011 y registrada en el Registrador Mercantil en mayo 11 del 2011.

Los aportes realizados por los accionistas en años anteriores año 2009 \$240,000; y durante el año 2010 \$150,000; mediante compensación de pasivos que mantenía la compañía con los accionistas. En mayo 11 del 2011, se resolvió el aumento de capital en \$390,000.

Otros Superávit por Valuación – Representa el saldo deudor por ajustes de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Adopción por primera vez, proveniente de la valuación de activos diferidos, de la provisión para jubilación patronal y de la provisión para bonificación por desahucio por un total de \$65,813; contabilizados al 31 de diciembre del 2012. En el año 2013, se contabilizó \$32,421 como débito a la cuenta patrimonial correspondiente a reversión por exceso en registro de ajustes de NIIF en la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio proveniente del año 2012 y determinado en base a un estudio actuarial del año 2013.

Resultados acumulados, neto - Constituyen pérdidas provenientes de años anteriores por \$138,875; y utilidades de años anteriores por \$291,375.

16. SITUACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado de la compañía ha sido constituido de acuerdo a la tasa del 22% y 23% sobre la utilidad tributable del año 2013 y 2012, respectivamente. La determinación de los saldos a favor del contribuyente en los años 2013 y 2012, son como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores	392,547	363,849
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>58,882</u>	<u>54,577</u>
Utilidad antes del 24% y 25% de impuesto a la renta	333,665	309,272
Más: Gastos no deducibles	<u>24,567</u>	<u>27,931</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	358,232	337,203
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>78,811</u>	<u>77,557</u>

La determinación del saldo a favor del contribuyente al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	78,811	77,557
Menos: Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>45,591</u>	<u>25,127</u>
Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	33,220	52,430
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	45,591	19,851
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(58,806)	(86,037)
Retenciones en la fuente impuesto salida de divisas	0	(35,882)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(57,968)</u>	<u>(8,630)</u>
(Saldo a favor del contribuyente) Impuesto a la renta por pagar	<u>(37,963)</u>	<u>(57,968)</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los

requisitos de soporte y normas contables, aún cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, el comportamiento de los gastos de administración y de ventas se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	307,616	308,244
Honorarios profesionales	158,655	15,035
Ajustes de inventarios	149,759	0
Impuestos, contribuciones y otros	131,139	58,663
Gastos de oficina y mantenimiento	64,759	55,006
Gastos de viaje	24,158	19,624
Otros gastos de ventas	11,241	4,702
Servicios básicos	10,558	12,017
Gastos de ventas al exterior	9,179	8,377
Seguros y reaseguros	9,091	3,639
Gastos de gestión	6,458	20,512
Otros	<u>34,575</u>	<u>37,480</u>
Total	<u>917,188</u>	<u>543,299</u>

Los gastos de administración y ventas, tuvieron aumentos importantes principalmente en honorarios profesionales relacionados con servicios prestados; ajustes de inventarios por faltantes de repuestos y otros inventarios; impuestos y contribuciones relacionadas con el impuesto a las salidas de divisas.

18. CONTRATO

Mediante el Comité de contrataciones de Bienes Estratégicos del Ministerio de Defensa Nacional, en sesión del 9 de noviembre del 2011, luego de conocer el informe presentado por la Comisión Técnica, resolvió adjudicar la contratación para la “Modernización del Banco de pruebas de motores de Combustión Interna MTU”, a la compañía SVF Ecuador S. A., por el valor de \$3,819,999.87. Por lo cual en diciembre 5 del 2011, la Compañía suscribió contrato con el Ministerio de Defensa Nacional (Coordinador General de Bienes estratégicos – Administrador del contrato) para el proyecto “Modernización del Banco de pruebas para motores MTU”, dentro del cual la Fuerza Naval ha previsto la Modernización del Banco de pruebas para motores de combustión interna MTU.

SVF Ecuador S. A. se compromete a entregar al Ministerio de Defensa Nacional, la Modernización del Banco de pruebas para motores de combustión interna MTU, que consiste en recuperar y desarrollar la capacidad operativa de los equipos para prueba de motores MTU 956 (20V), 396 (12V y 16V) y 4000 (12V y 16V) respectivamente; y modernizar el sistema de vigilancia y control de laboratorio de prueba de motores.

El precio total fijo e invariable, no sujeto a reajustes de naturaleza alguna de este contrato es de \$3,819,999.87 sin IVA, bajo condiciones de venta local, en el que se incluyen los costos de los bienes,

servicios de instalación en los talleres de maestranza de la Dirección de mantenimiento y recuperación de unidades navales, en la base Sur, integración y pruebas, de acuerdo con la tabla de cantidades y precios adjuntos al convenio.

El precio total, fijo e invariable que se determinó será pagado mediante giros bancarios a la orden de SVF Ecuador S. A., en el Banco Internacional de la cuenta que mantiene la entidad; en calidad de anticipo se pactó \$832,656 que fueron recibidos a la fecha de suscripción del contrato después de 30 días; y el saldo de \$2,987,344; será cancelado en función a las Actas de entrega recepción por cada fase 1 y 2 por \$1.2 millones por cada fase,; y en la tercera fase por \$300,000; y en la cuarta fase por \$287,344.

El plazo del contrato será de acuerdo a la ejecución del mismo considerando el cumplimiento en cada fase, la primera será ejecutada en 6 meses contados a partir de la entrega del anticipo; en la fase 2 será ejecutada en 11 meses contados a partir de la fecha del anticipo; en la fase 3 se ejecutara en 14 meses a partir de la fecha del anticipo; y en la 4 fase se ejecutara en 18 meses posterior al anticipo.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$1,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia

20. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Marzo 31, 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de **SVF ECUADOR S. A.**, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
