

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227 – 0958990418 - 6017839 Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
SVF ECUADOR S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EN COMPARATIVO AL AÑO 2013

SVF ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

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 2014, los ingresos de actividades ordinarias – ventas y costo de ventas de inventarios presentaron sustancialmente disminuciones por \$1,413,062 y \$1,255,198; que representan el 27.38% y el 33.00% en relación al año 2013; respectivamente, siendo la ganancia bruta del 32.03% en el año 2014 y del 26.32% en el año 2013.

El total de gastos administrativos y ventas del año 2014, también sufrieron una disminución por \$69,099; que en relación al año 2013 representó el 6.94%.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación y presentación.- Bases de la preparación y presentación.- Los estados financieros adjuntos de **SVF ECUADOR S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos son medidos a sus valores razonables de acuerdo a políticas contables determinadas para su medición, tal como se menciona en las políticas contables posteriormente. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el valor en uso de deterioro de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en cajas chicas y en cuentas corrientes en bancos locales.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. 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 y otras cuentas por cobrar** – Representan activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son contabilizadas al momento de la negociación de la venta de maquinarias y motores, y repuestos, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios; incluyen principalmente clientes locales; préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las mismas que son valorizadas a valor nominal. Ver nota 4 a los estados financieros

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son registradas al momento de la negociación de la compra o importación de maquinarias y repuestos de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

Las cuentas por pagar comerciales, incluyen proveedores locales y compañía relacionada del exterior; y otras cuentas por pagar, que constituyen pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; y su valor razonable se revelan en la nota 9 a los estados financieros

Inventarios.- Las existencias están registrados al costo de adquisición, 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 – Representan los saldos de impuesto al valor agregado a favor de la entidad; de retención en la fuente sobre el impuesto al valor agregado practicado por terceros sobre las ventas de inventarios del año actual y que provienen de años anteriores, y; también constituye el saldo a favor del crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, el cual será liquidado en el siguiente año al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan principalmente 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 depósitos en garantías producto del alquiler de bienes inmuebles.

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 – Constituye saldo de préstamo recibido de un banco local que proviene del año anterior, el cual se encuentra contabilizado íntegramente en el Estado de Situación Financiera.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por las normativas tributarias; de la legislación laboral; del Seguro Social o acuerdos contractuales; tales como:

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Al 31 de diciembre del 2014, el resultado fue saldo a favor del contribuyente, debido a que el impuesto a la renta causado fue menor al valor de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año actual y de años anteriores. Ver nota 15 a los estados financieros.

Provisiones – Se registran las provisiones cuando la compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes; cuando es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y cuando el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Participación a trabajadores sobre las utilidades - La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en la utilidades de la Compañía. La provisión de éste beneficio se calcula aplicando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de conformidad a disposiciones legales vigentes establecidas en el Código de Trabajo.

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, 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; sin embargo, durante el año 2014 no se registraron dichas reservas.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta principalmente de maquinarias, motores y repuestos; y también prestación de servicios técnicos prestados a sus clientes.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Se registran los costos y gastos al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la importación o compra desde el exterior hasta que se distribuyan las ventas de maquinarias, motores y repuestos principalmente; y la prestación de servicios técnicos, incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los productos terminados.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar las ventas de maquinarias, motores y repuestos principalmente; y la prestación de servicios técnicos a sus clientes.

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

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Transacciones con partes y compañías relacionadas.- Las transacciones son con partes y compañías 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”

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Caja General	0	263
Fondos de cajas chicas	1,800	1,300
Bancos	817,645	842,316
Inversión a corto plazo	<u>0</u>	<u>6,115</u>
Total	<u>849,994</u>	<u>849,994</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Bancos representa fondos depositados en cuentas corrientes de instituciones bancarias locales; como en el Banco Internacional S. A. por \$534,166; en el Banco Bolivariano S. A. por \$261,480; y en el Banco del Pacífico S. A. por \$21,999. Estos fondos en cajas chicas y bancos se encuentran de disponibles a la vista y sobre los mismos no existe restricción que límite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros está conformado por la partida de cuentas por cobrar a clientes, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a Clientes	<u>630,136</u>	<u>702,154</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuentas por cobrar a clientes representa facturaciones por ventas a crédito principalmente de repuestos, motores, equipos y otros desde 1 hasta 15 días.

El saldo de cuentas por cobrar a clientes incluye \$161,023 en el año 2014 (\$147,245 en el año 2013); correspondiente a facturaciones por ventas a crédito pendientes de cobro por más de 365 días, el mismo que representa el 25,55% (en el año 2013 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 por más un año no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha del presente reporte.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de inventarios fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Repuestos	1,077,040	887,595
Grupos electrógenos	15,688	0
Motores	350,791	301,555
Equipos	164,341	254,487
Accesorios	32,729	31,955
Varios	43,466	3,643
Ordenes en proceso	119,131	9,313
Importaciones en tránsito	<u>316,062</u>	<u>50,430</u>
Total	<u>2,119,248</u>	<u>1,538,998</u>

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de inventarios de repuestos representan existencias que están disponibles para su venta y comercialización a partir de los primeros meses del año 2015.

Importaciones en tránsito, incluyen principalmente registro en diciembre 3 y 9 del 2014 de facturaciones correspondientes a valores F.O.B. de las mercaderías que se encuentra en tránsito como motores según IM072/14 por \$149,435; y repuestos según IM070/14 por \$107,981, las mismas que se encuentran en trámites de desaduanización y pendientes de liquidación al 31 de diciembre del 2014. A la presente fecha de este reporte, dichos inventarios en tránsito han sido liquidados totalmente.

Los inventarios no se encuentran entregados en garantía sobre obligación bancaria vigentes al 31 de diciembre del 2014.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones recibidas sobre el impuesto al valor agregado	498,645	438,123
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7,190	10,268
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>22,850</u>	<u>0</u>
Total	<u>528,685</u>	<u>448,391</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de retenciones recibidas sobre el impuesto al valor agregado, representan importes retenidos por clientes sobre el impuesto al valor agregado cobrado de las ventas y servicios realizados a personas jurídicas que causan retenciones a favor, principalmente el 70% sobre el

IVA por \$243,745; y el 30% sobre el IVA por \$252,856. Estas retenciones en la fuente sobre el IVA, se mantienen pendientes de liquidación a la fecha del presente informe.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa el efecto del crédito tributario a favor de la entidad, determinado al momento de liquidar el impuesto a la renta del año 2014, de acuerdo al formulario #101 de impuesto a la renta anual, tal como se demuestra en la nota 15 a los estados financieros.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de servicios y otros pagos anticipados son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	22,001	45,783
Cuentas por liquidar	18,453	34,895
Impuestos por liquidar	0	27,583
Depósitos en garantías	5,800	0
Otros	<u>150</u>	<u>501</u>
Total	<u>46,404</u>	<u>108,762</u>

El saldo de anticipos a proveedores incluye principalmente \$17,906; correspondiente a desembolsos efectuados para futuras compras de inventarios y para servicios prestados, los mismos que han sido liquidados parcialmente a la fecha del presente informe.

Cuentas por liquidar, incluye principalmente valores entregados anticipadamente a varios contratistas para trabajos 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.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2014 y 2013, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	116,731	71,265
Adquisiciones	58,579	76,710
Ajuste	227	11,252
Gasto por depreciación	<u>(35,639)</u>	<u>(42,496)</u>
Saldos al fin del año	<u>139,898</u>	<u>116,731</u>

Adquisiciones, incluye principalmente desembolsos efectuados durante el año 2014 para compras de vehículos por \$20,202; y herramientas de taller por \$36,067.

Durante el año 2014, se registró \$35,639 con cargo a resultados por concepto de gasto por depreciación de las propiedades y equipos.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	75,910	86,670
Proveedores locales	55,191	38,383
Otras	<u>700,863</u>	<u>975,640</u>
Total	<u>831,964</u>	<u>1,100,693</u>

Al 31 de diciembre del 2014, proveedores del exterior incluye principalmente saldos de facturaciones correspondientes a importaciones de inventarios pendientes de pago por \$31,859 y \$22,436; emitidas por IVECO LATIN AMERICA LTCA.; y por COMAP respectivamente. Estas facturaciones, a la fecha del presente informe han sido canceladas parcialmente.

Otras, el saldo de esta representa valores recibidos del Ministerio de Defensa Nacional durante el 2014, 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, aún se encuentran serán liquidados durante el año 2015.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de otras obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	7,042	11,511
Sueldos por pagar y otras	6,170	0
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	7,543	5,724
Décimo cuarto sueldo	3,208	2,781
Vacaciones	30,224	21,341
Aportes patronales	3,628	2,605
Fondo de reserva	8,947	180
Participación de trabajadores 15%, nota 15	<u>45,299</u>	<u>58,286</u>
Total	<u>112,061</u>	<u>102,428</u>

La participación de trabajadores ha sido determinada en base al 15% sobre la utilidad contable obtenida por la entidad al 31 de diciembre del 2014, y los beneficios sociales fueron registrados considerando el Código Laboral Ecuatoriano.

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de anticipos de clientes incluye principalmente \$173,162 correspondiente a valores recibidos de varios clientes para futura compras de repuestos y motores. Estos anticipos fueron liquidados parcialmente al inicio del periodo 2015.

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuenta por pagar diversas relacionadas incluye principalmente \$2,070,467; 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 2014, el saldo de obligaciones con instituciones financieras, representa 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 2015.

Durante el año 2014, la entidad registró con cargo a resultados \$2,184; por concepto de intereses pagados sobre la obligación bancaria que mantiene a esa fecha.

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de provisiones por beneficios a empleados, está conformado por las siguientes partidas contables:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	11,823	11,823
Bonificación por desahucio	<u>2,764</u>	<u>2,764</u>
Total	<u>14,587</u>	<u>14,587</u>

Durante el año 2014, los saldos de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio no presentaron movimientos.

15. 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% sobre la ganancia tributable del año 2014 y 2013, respectivamente. La determinación de los saldos a favor del contribuyente en los años 2014 y 2013, son como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia antes de participación de trabajadores	301,994	392,547
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>45,299</u>	<u>58,882</u>
Ganancia antes del 22% de impuesto a la renta	256,695	333,665
Más: Gastos no deducibles	<u>54,274</u>	<u>24,567</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	310,969	358,232
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>68,413</u>	<u>78,811</u>

La determinación del saldo a favor del contribuyente al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	68,413	78,811
Menos: Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>42,009</u>	<u>45,591</u>
Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	26,404	33,220
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	42,009	45,591
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(37,640)	(58,806)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(37,963)</u>	<u>(57,968)</u>
Saldos a favor del contribuyente	<u>(7,190)</u>	<u>(37,963)</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

16. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de enero del 2015, los accionistas de la entidad resolvieron y aprobaron aumentar el capital suscrito y pagado en \$1.2 millones, el mismo que comprende 12,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de \$100.00 por cada acción. Este aumento de capital suscrito y pagado fue efectuado mediante compensación de créditos que la compañía mantenía con los accionistas, siendo el capital autorizado un aumento de \$2.2 millones según Escritura Pública emitida en enero 23 del 2015, la misma que fue registrada en el Registrador Mercantil en febrero 20 del 2015.

A la fecha del presente reporte, queda legalizado el capital autorizado en \$3 millones y el capital suscrito y pagado quedaría en \$1,598,000.00; el mismo que comprende un total de 15,980 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de \$100.00 por cada acción.

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 ganancias de años anteriores por \$2280,908; ganancias del año 2014 por \$254.854.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

Durante los años 2014 y 2013, el comportamiento de los gastos de administración y de ventas se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	362,623	307,616
Honorarios profesionales	160,676	158,655
Ajustes de inventarios	0	149,759
Impuestos, contribuciones y otros	98,294	131,139
Gastos de oficina y mantenimiento	84,904	64,759
Gastos de viaje	25,759	24,158
Otros gastos de ventas	3,649	11,241
Servicios básicos	11,299	10,558
Gastos de ventas al exterior	3,124	9,179
Seguros y reaseguros	40,238	9,091
Gastos de gestión	2,719	6,458
Otros gastos	<u>89,888</u>	<u>34,575</u>
Total	<u>883,173</u>	<u>917,188</u>

Los gastos de administración y ventas, y taller; disminuyeron en un neto de \$34,015 en relación al año 2013, lo cual se atribuye a que en el año 2014 no se registró pérdida por faltantes de inventarios; y se presentaron en ciertas partidas aumentos, tales como; en otros gastos; en seguros y reaseguros; y en sueldos y beneficios sociales; principalmente.

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 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Marzo 31, 2015), 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; excepto por, el aumento de capital suscrito y pagado en un \$1.2 millones mediante escritura pública con fecha enero 23 del 2015, y aprobado por los accionistas en enero 22 del 2015, quedando el capital social pagado mediante compensación de crédito en \$1,598,000.00; el mismo que comprende 15,980 acciones emitidas ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de \$100.00 por acción.
