

## SVF ECUADOR S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

---

#### 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 2015, los ingresos de actividades ordinarias – ventas y costo de ventas de inventarios presentaron aumento por \$819,428 y \$583,773; que representan el 21.86% y el 22.91% en relación al año 2014; respectivamente, siendo la ganancia bruta del 31.44% en el año 2015 y del 32.03% en el año 2014.

El total de gastos administrativos y ventas del año 2015, también se incrementaron por \$221,698; que en relación al año 2014 representó el 25.10%.

#### 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 2015 en comparativo al año 2014, 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 impositivos 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 período, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

**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 las 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.

Durante el año 2015, estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan en base al estudio actuarial de ese mismo año.

**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 períodos 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 períodos 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:

Quando 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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Caja General	0	0
Fondos de cajas chicas	2,800	1,800
Bancos	1,073,805	817,645
Inversión a corto plazo	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,076,605</u></b>	<b><u>819,445</u></b>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Bancos representa fondos depositados en cuentas corrientes de instituciones bancarias locales; en el Banco Internacional C. A. por \$981,884; en el Banco Bolivariano S. A. por \$52,662; y en el Banco del Pacífico S. A. por \$39,260. Estos fondos en cajas chicas y bancos se encuentran de disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones que limiten su uso.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a Clientes	913,081	630,136
Empleados	<u>4,665</u>	<u>0</u>
Total	<u>917,746</u>	<u>630,136</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas por cobrar a clientes representa facturaciones por ventas a crédito principalmente de repuestos, motores, equipos y otros, con vencimientos por vencer en \$240,529; a 30 días por \$349,125; a 60 días por \$176,688; a 90 días por \$37,385; y cartera vencida mayor a 91 días plazo en \$109,364 que constituye el 11.98% en relación al saldo total de cuentas por cobrar a esa fecha (en el año 2014 fue de \$161,023 mayor a 365 días que representó el 22.55%).

El saldo de cuentas por cobrar a clientes incluye facturaciones pendientes de cobro principalmente a CELEC EP por \$336,041; a Ecuamateriales S. A. por \$33,340; a Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP por \$62,967; a Hospital Naval Guayaquil por \$166,289; y al Sr. Hernán Guillermo Román López por \$42,831. Estas ventas a crédito de inventarios no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha del presente reporte.

Durante los años 2015 y 2014; no se han constituido la provisión para cuentas por cobrar a clientes de dudosa recuperabilidad.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Repuestos	1,372,509	1,077,040
Maquinarias y equipos	711,448	164,341
Motores	338,200	350,791
Grupos electrógenos	69,100	15,688
Accesorios	54,999	32,729
Varios	46,276	43,466
Ordenes en proceso	62,913	119,131
Importaciones en tránsito	<u>48,395</u>	<u>316,062</u>
Total	<u>2,703,840</u>	<u>2,119,248</u>

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de inventarios de repuestos representan existencias que están disponibles para su venta y comercialización a partir de los primeros meses del año 2016.

Maquinarias y equipos, incluyen principalmente la importación de dos maquinarias de movimientos de tierras de excavadoras de 20 TN por \$233,531; y de 30 TN por \$330,511; las mismas que se encontraron existentes en los patios de la empresa al 31 de diciembre del 2015.

En el año 2015, se registró ajustes a los saldos de inventarios con cargo a resultados como Pérdidas por faltantes de inventarios por \$47,426; y con crédito a resultados como sobrantes de inventarios por \$56,875; originándose un sobrante neto de \$9,619.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones recibidas sobre el impuesto al valor agregado	60,912	498,645
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	7,190
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>527,947</u>	<u>22,850</u>
Total	<u>588,859</u>	<u>528,685</u>

Al 31 de diciembre del 2015, 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, como el 30% por \$23,122; el 70% sobre el IVA por \$14,690; y el 100% sobre el IVA por \$23,100. Estas retenciones en la fuente sobre el IVA se mantienen pendientes de liquidación a la fecha del presente informe.

El total de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2015 fue por \$53,466, representa el efecto de impuestos retenidos por parte de los clientes sobre las ventas facturadas por la entidad durante el año 2015, el mismo que fue liquidado al 31 de diciembre del 2015 con el impuesto a la renta causado en ese periodo por \$58,073; determinado en el formulario #101 de impuesto a la renta anual de acuerdo a disposiciones tributarias establecidas por parte del Servicios de Rentas Internas. Ver nota 15 a los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de crédito tributario del impuesto al valor agregado, representa el saldo a favor de la entidad que provienen del año anterior 2014 por \$528,685; los cuales se mantienen contabilizados y pendientes de liquidación a la fecha de emisión del presente informe.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de servicios y otros pagos anticipados son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	39,357	22,001
Cuentas por liquidar	19,972	18,453
Depósitos en garantías, Alquiler de bienes inmuebles	5,000	5,800
Otros	<u>50</u>	<u>150</u>
Total	<u>64,379</u>	<u>46,404</u>

El saldo de la cuenta anticipos a proveedores y cuentas por liquidar, incluye una demanda presentada ante el fiscal de lo Penal del Guayas en contra de Manuel Adolfo González Correa y Leticia Carrasco Vera, por sustracción de \$24,349; por supuesta adquisición de bienes y servicios por Leticia Carrasco Vera quien era la encargada de esta gestión, a Manuel Adolfo González Correa; bienes y servicios que nunca fueron ingresados o consumidos por la Compañía. A la fecha de emisión de este informe la demanda presentada por la Compañía se encuentra en la fase de indagación previa.

De igual manera, a la fecha, la Compañía ha realizado una revisión interna de las transacciones efectuadas por Leticia Carrasco Vera, encargada de la gestión de compras y ha detectado valores pagados por ella a Olvera Gómez Eduardo por \$14,406; por supuesta adquisición de bienes y servicios que nunca fueron entregados a la Compañía. La Compañía está hablando con sus abogados para presentar la demanda correspondiente en contra de Leticia Carrasco Vera por sustracción de estos recursos en complicidad con Olvera Gómez Eduardo.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2015 y 2014, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	..... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	139,898	116,731
Adquisiciones	117,938	58,579
Ajustes	1,879	227
Gasto por depreciación	<u>(45,523)</u>	<u>(35,639)</u>
Saldos al fin del año	<u>214,192</u>	<u>139,898</u>

Adquisiciones, incluye principalmente desembolsos efectuados durante el año 2015 para compras de vehículos por \$68,288; maquinarias, equipos y herramientas de taller por \$33,448; y equipos de computación por \$10,984\$. Estas propiedades adquiridas están siendo usadas en la entidad y se encuentran libres de gravámenes.

Durante los años 2015 y 2014, se contabilizaron con cargo a resultados \$45,523; y \$35,639; por concepto de gasto por depreciación de las propiedades y equipos; respectivamente.

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	38,427	75,910
Proveedores locales	201,938	55,191
Cuentas y documentos por pagar, Otras	<u>144,521</u>	<u>700,863</u>
Total	<u>384,886</u>	<u>831,964</u>

Al 31 de diciembre del 2015, proveedores locales incluye principalmente \$97,501; correspondiente a registro de facturaciones por compras de inventarios al proveedor DIPRAUTEL S. A. A la presente fecha del referido informe, dichas facturas han sido canceladas parcialmente.

Cuentas y documentos por pagar - Otras, representa el saldo de valores recibidos de un cliente local en calidad de anticipos para futuros servicios, los cuales serán liquidados durante el primer trimestre del año 2016.

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de otras obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	4,233	7,042
Impuesto a la renta por pagar	4,609	0
Sueldos por pagar y otras	4,339	6,170
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	8,428	7,543
Décimo cuarto sueldo	11,963	3,208
Vacaciones	1,535	30,224
Fondo de reserva	453	8,947
Obligaciones con el IESS	10,170	3,628
Participación de trabajadores 15%, nota 15	<u>30,848</u>	<u>45,299</u>
Total	<u>76,578</u>	<u>112,061</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo del impuesto a la renta por pagar representa el efecto neto pendiente de pago después haber considerado los gastos no deducibles, y liquidado el anticipo de impuesto a la renta y retenciones en la fuente practicadas por los clientes a la compañía sobre sus ventas en el periodo 2015. Ver nota 15 a los estados financieros.

La participación de trabajadores ha sido determinada en base al 15% sobre la utilidad contable obtenida por la entidad al 31 de diciembre del 2015, y los beneficios sociales fueron registrados considerando el Código Laboral Ecuatoriano.

#### 11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, anticipos de clientes incluye principalmente saldo neto de \$1,628,802; el mismo que representa valores recibidos durante los meses de marzo, abril y diciembre del 2015 por \$510,300; \$554,890 y \$723,912 respectivamente; en calidad de anticipos entregados por la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador – Unidad de Negocio TERMOPICHINCHA, de los cuales se liquidó \$160,300; de acuerdo a contrato suscrito entre las partes en noviembre 13 del 2014 debidamente notarizado, el mismo que fue adjudicado a SVF Ecuador S. A., para la provisión de dos grupos electrógenos para el recambio tecnológico de la central San Cristóbal en la provincia de Galápagos. El precio del contrato es por un total de \$1,809,780 más el impuesto al valor agregado, siendo la forma de pago el 50% de anticipo contra entrega de una garantía por el valor del anticipo que respalde el 100% del valor recibido; el 40% contra documentos de embarque; y el 10% luego de la puesta en marcha de los grupos electrógenos, contra entrega y firma del acta de entrega-recepción correspondiente a entera satisfacción de la entidad Contratante, siendo el plazo de entrega de 220 días calendario a partir de la entrega del anticipo, en condiciones CIF Puerto de Guayaquil.

#### 12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuenta por pagar diversas relacionadas incluye principalmente \$1,098,238; representa valores pendientes de pago a compañía relacionada del exterior SVF International NV correspondiente a facturaciones de inventarios de repuestos, motores y retroexcavadoras importadas durante el año 2015. Este saldo por pagar a la entidad relacionada del exterior no devenga interés y no tiene fecha de vencimiento establecido, y a la fecha del presente informe se han realizado cancelaciones parciales.

#### 13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de provisiones por beneficios a empleados, está conformado por las siguientes partidas contables:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	26,870	11,823
Bonificación por desahucio	<u>9,928</u>	<u>2,764</u>
<b>Total</b>	<b><u>36,798</u></b>	<b><u>14,587</u></b>

Durante el año 2015, los saldos de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio presentaron movimientos, por lo cual se contabilizaron con cargo a resultados \$22,210; por concepto de provisiones para jubilación patronal y por desahucio, respectivamente, los cuales han sido considerados como gastos no deducibles, para propósito de determinación del impuesto a la renta causado de la entidad.

#### 14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el patrimonio neto de los accionistas de la entidad está conformado de las siguientes partidas:

**Capital Social** – Actualmente, está constituido por 15,980 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor nominal de \$100 cada una. Hasta el año 2014, el total de acciones era de 3,980.

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 ganancias acumuladas provenientes de años anteriores por \$152,500; y ganancia del año 2013 por \$244,387; y ganancia del año 2014 por \$186,282. Al 31 de diciembre del 2015, los resultados acumulados fueron transferidos a la cuenta de Reserva facultativas y estatutarias; presentando un saldo acreedor por \$583,169.

## 1.5. 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 2015 y 2014, respectivamente. La determinación del impuesto a la renta por pagar y el saldo a favor del contribuyente y el impuesto a pagar en los años 2015 y 2014, son como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia antes de participación de trabajadores	205,653	301,994
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>30,848</u>	<u>45,299</u>
Ganancia antes del 22% de impuesto a la renta	174,805	256,695
Más: Gastos no deducibles	<u>89,164</u>	<u>54,274</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	263,969	310,969
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>58,073</u>	<u>68,413</u>

La determinación del impuesto a la renta por pagar y el saldo a favor del contribuyente al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue, respectivamente:

Impuesto a la renta causado	58,073	68,413
Menos: Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>36,708</u>	<u>42,009</u>
Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	21,365	26,404
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	36,708	42,009
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(53,466)	(37,640)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(37,963)</u>	<u>(37,963)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor del contribuyente)	<u>4,607</u>	<u>(7,190)</u>

Se ha dado cumplimiento a la preparación y presentación de las declaraciones de impuestos y pagos de las mismas al Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, el comportamiento de los gastos de administración y de ventas se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	679,235	362,623
Honorarios profesionales	33,252	160,676
Ajustes de inventarios	(9,619)	0
Impuestos, contribuciones y otros	82,295	98,294
Gastos de oficina y mantenimiento	174,417	84,904
Gastos de viaje	21,262	25,759
Otros gastos de ventas	16,072	3,649
Servicios básicos	22,031	11,299
Gastos de ventas al exterior	3,806	3,124
Seguros y reaseguros	13,255	40,238
Gastos de gestión	15,397	2,719
Otros gastos	<u>53,468</u>	<u>89,888</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,104,871</u></b>	<b><u>883,173</u></b>

En el año 2015, los gastos de administración y ventas, y taller; aumentaron en un neto de \$221,698 el mismo que representa el 25,10% en relación al año 2014. El incremento se atribuye principalmente a que las operaciones aumentaron, debido a una nueva línea de producto como la compra - venta de excavadoras; por lo cual las remuneraciones aumentaron principalmente en \$316,612; lo cual constituye un 87.31% en relación al año 2014.

## 17. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 22, 2016), 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.

\*\*\*\*\*