

NOTA 1 - OPERACIONES

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S A fue constituida el 8 de octubre del 2001 y mediante resolución No. ADM 01148 del 16 de octubre de 2001 de la Superintendencia de Compañías quedó e inscrita en el Registro Mercantil con el número 01.Q.I.J.5113 de 25 de octubre del mismo año en el cantón Quito en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. Con fecha 12 de agosto de 2014 se reforma el objeto social de Compañía.

Según escritura de constitución el objeto principal de la Compañía la prestación de servicios sin limitación dentro del área petrolera: servicios de montaje, desmontaje y movilización a nivel local provincial, nacional e internacional de toda clase de equipos pesados maquinarias, herramientas de carga pesada y liviana y consolidada en general. Sea por vía aérea, terrestre, fluvial, lacustre o marítima; también la compañía podrá realizar trabajos de construcción, mantenimiento, planchado y apertura de carreteras, caminos calles y avenidas, sean locales nacionales e internacionales; la compañía podrá participar en toda actividad que fuera incidental o necesario para lo antes mencionado.

La Compañía durará el plazo de treinta años contados a partir de la fecha de inscripción en Registro Mercantil.

Según reforma al objeto social de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S A, está se dedicará al servicio de transporte comercial exclusivo de carga pesada a nivel nacional.

La Subsidiaria SWANBERGTRANS S.A. se constituyó el 16 de diciembre de 2004. De acuerdo a la Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.13.004959 EMITIDA POR LA Superintendencia de compañías el 4 de octubre de 2013 en la ciudad de Shushufindi, provincia de Sucumbios, República del Ecuador. El objeto principal es el transporte de carga por carretera.

La administración de la compañía SWANBERG BROTHERS ECUADOR S A. está ubicada en la ciudad de Quito, Avenida Alpallana E7-212 y Diego de Almagro, Edificio Alpallana II tercer piso oficina 303.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Principios de consolidación

Se aplica el proceso de consolidación entre SWANBERG BROTHERS ECUADOR S A. y COMPAÑÍA DE TRANSPORTE SWANBERG S.A. SWANBERGTRANS S.A. en aplicación a la NIIF 10, estados financieros consolidados, reversando las transacciones que se originaron en el período 2014 entre matriz y la subsidiaria.

e) Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

f) Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

g) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

h) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se reconocen.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

i) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

Los componentes de la cuenta de inventarios de la Compañía son:

- Inventarios de partes y accesorios
- Inventarios de herramientas

j) Propiedad, maquinaria y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación pericial.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán valuados cada 3 años por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A excepción de los vehículos pesados cuya vida útil y valor residual son individuales; la vida útil de propiedad planta y equipo están en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados a ser considerados gastos deducibles de impuesto a la renta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinaria y equipos	10	0
Vehículos	Vida individual	Vida individual
Muebles y enseres	10	0
Equipos Electrónicos	3	0
Equipos de computación	3	0

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

k) Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de tener el control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro del valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

l) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

m) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

n) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La Compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico 22%.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipo del impuesto a la renta.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

o) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

p) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

q) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de los contratos de servicios son reconocidos cuando:
El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con facilidad
Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
El grado de realización de la transacción puede ser medido con facilidad y

Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir puedan ser medidos con facilidad.

r) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se 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.

s) 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

t) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
<u>Bancos:</u>		
Banco Internacional 050012282-5	361,041	229,396
Banco Internacional 025979	612	1,185
Banco Pichincha 3446513004	370	372
Banco Internacional	431	1,238
<u>Cajas:</u>		
Caja chica Quito	1,000	1,000
Caja chica Shushufindi	2	
	363,456	233,191

NOTA 4 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Helmerich & Payne del Ecuador INC.	0	297,413
Nabors Drilling Services LTD	188,100	0
Consorcio DGC	0	181,970
Gente Oil Ecuador PTE. LTD.	117,810	0
Transportes Noroccidental	0	88,224
Sepeitra S.A.	0	25,943
Tuscany International Drilling INC	0	15,642
Cetagua S.A.	0	12,542
Gruas Atals Cia. Ltda.	0	2,912
Zoila Jaramillo Maquinaria y Servicios	1,224	1,224
Global Inspection Technology S.A.	990	660
José Ocaña Mayorga Transportes S.A.	802	1,515
Mishan Plantas Tratamiento de aguas Cia.	198	911
Cía. Automatización y Control Genesys	0	842
Coop. Transportes Sucumbios	0	678
Incinerox Cia. Ltda.	396	0
Petroleos Summa PET C. A.	197	0
	309,717	630,474
Provisión ingresos reconocidos y no facturados	607,733	170,750
Provisión para cuentas incobrables	-5,634	-8,424
	911,816	792,800

NOTA 5 – CUENTAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Cuentas por cobrar no corrientes:		
NR NB Service	6.673	5.633
Total:	6.673	5.633
Cuentas por pagar no corrientes:		
Swanberg International LTD Bar	296.159	35.334
Swanberg International LTD Bol	367.937	407.937
Swanberg USA	489.919	303.088
Swanberg Logistics INC	23.134	-
Total:	1.177.149	746.359

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Omar Saavedra	417	-
Anticipo compra Terreno SAXON (I)	20.000	-
Jesús Moposita	63	-
Cashman Machinery Int	64	-
Ignacio J Medrandra F	101	-
Ctas. Por Cobrar Bolivia (II)	8.655	-
Izquierdo F Hector D	49	-
Pablo Alarcón		5
Romel Sixto Quiroz Medrandra		1.330
	29.349	1.335

(I) Se incluye en esta cuenta US. 20.000 que corresponde como Anticipo de compra de terreno a realizarse en el Proyecto para lo cual se giran dos cheques de US\$ 7.500 en Junio y US\$ 12.500 en Septiembre del 2014.

Evento posterior: Por problemas de invasiones de terrenos en el sector, la administración en el mes de enero 2015 decide no continuar con la negociación y realiza el depósito en las cuentas de la Compañía de los cheques respectivos.

(II) En esta cuenta se incluyen US 8.655, que corresponde a saldos pendientes de liquidar de Swanberg Bolivia por costos de una grúa enviado a Bolivia.

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Inventarios partes accesorios	268.759	206.079
Inventarios de herramientas	-	2.051
Inventarios en tránsito	-	33.205
	268.759	241.335

Los inventarios corresponden a repuestos, suministros y accesorios para el mantenimiento de vehículos y maquinaria pesada de la Compañía, utilizados para las operaciones ordinarias.

NOTA 8 – SERVICIOS Y PAGOS REALIZADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Seguros de Unidades	173.885	83.585
Garantías contratos	-	566
	173.885	84.151

NOTA 9 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad maquinaria y equipos durante el año fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo al inicio del año neto	2.972.219	2.756.113
Adiciones	250.981	61.281
Disminuciones	(291.101)	(116.591)
Revalorizaciones y Ajustes	7.639.252	2.262.068
Depreciaciones	(6.490.045)	(1.990.652)
Deterioro	(4.745)	
Saldo al final del año neto	4.076.561	2.972.219

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Saldo al 31 diciembre de 2012	Adiciones	Ventas / Bajas	Incremento- Revaluación	Saldo al 31 diciembre de 2013	Adiciones	Ventas / Bajas	Incremento- Revaluación	Ajustes	Saldo al 31 diciembre de 2014
NO DEPRECIABLES										
Terrenos						250.000		359.000		609.000
DEPRECIABLES										
Construcciones								273.000		273.000
Vehículos Pesados	3.845.938		(50.000)	2.262.068	6.058.006		(291.101)	6.165.063	32.333	11.964.301
Vehículos Pequeños	94.042	59.019	(48.991)		104.070			95.418		199.488
Maquinaria y Equipo	109.983	2.022			112.005			18.477		130.482
Sotware Computación	17.600		(17.600)		-					-
Equipos de Computación	20.045	240			20.285	981		615.061		636.327
Equipos de Oficina	4.573				4.573			3.056		7.629
Equipo Médico	832				832					832
Muebles de Oficina	16.231				16.231			77.845		94.076
Subtotal	4.109.244	61.281	(116.591)	2.262.068	6.316.002	250.981	(291.101)	7.606.919	32.333	13.915.134
(-) Depreciación	(1.353.130)	(666.512)	105.633	(1.429.774)	(3.343.783)	(817.279)	161.100	(5.833.866)	-	(9.833.828)
(-) Deterioro									(4.745)	(4.745)
TOTAL Propiedad Planta y Equipo Neto	2.756.114	(605.231)	(10.958)	832.294	2.972.219	(566.298)	(130.001)	1.773.053	27.588	4.076.561

NOTA 10 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre, comprende:

	31 de diciembre					TOTAL
	2014	2013	2012	2011	2010	
Saldo Inicial	149,265	194,190	213,039	39,351	-	
<u>Creación</u>						
Jubilación Patronal		1,446	1,361	1,426	2,209	6,443
Costos y Gastos reconocidos en el año que se facturan en el siguiente período		4,807	15,036	85,466	37,142	142,451
Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2011 / 2012			51,570	124,864		176,434
Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2013		4,448				4,448
Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2014	86,250					86,250
Total Creación	235,515	204,892	281,006	251,108	39,351	416,026
<u>Compensaciones / Eliminaciones</u>						TOTAL
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (<10 años de servicio)		828	1,349	927		3,104
Compensación empleados que ya cumplieron 10 años en el período		3,155				3,155
Eliminación AID por Reversión Gasto Jubilación Patronal Años Anteriores (estudio actuarial)	183					183
Costos y Gastos de facturación en el período reconocidos en el año anterior		15,036	85,466	37,142		137,644
Eliminación AID Reversión Gastos facturados 2014 reconocidos en 2013	4,807					4,807
Compensación mediante amortización pérdidas años anteriores - 2011 / 2012		36,608				36,608
Ajuste Exceso en AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2011 / 2012	37,283					37,283
Total Liquidación	42,273	55,627	86,815	38,069	-	222,784
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	193,242	149,265	194,190	213,039	39,351	193,242

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Garantía Oficina 302	800,00	800,00
Garantía Oficinas Shushufindi	-	500,00
Garantía Gladys Buendía oficina 303	1.900,00	1900,00
	<u>2.700,00</u>	<u>3.200,00</u>

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	556.187	685.473
Provisión costos reconocidos y no facturados	325.023	21.851
Total:	<u>881.210</u>	<u>707.324</u>
CxP Automotores Continental	12.536	18.215
CxP Autoline	-	4.187
Seguros Internacionales por pagar	-	37.785
Créditos Hospitalarios	97	-
Total:	<u>12.633</u>	<u>60.187</u>

NOTA 13 – BENEICIOS SOCIALES Y LABORALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aportes al Seguro Social	21,845	21,143
Décimo tercer sueldo	8,526	8,308
Décimo cuarto sueldo	12,877	12,747
Fondos de reserva	3,670	2,594
15 % Participación a trabajadores	-	79,890
IESS Prestamos empleados	7,837	7,101
Sueldos y Salarios	654	505
Total	<u>55,409</u>	<u>132,288</u>

NOTA 14 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Impuestos activos corrientes:</i>		
<u>Impuesto anticipados</u>		
Crédito Tributario del I.V.A.	-	1,159
Anticipo Impuesto a la renta	466	-
Retenciones en la fuente del I.R.	<u>128,744</u>	<u>75,801</u>
Total	<u><u>129,210</u></u>	<u><u>76,959</u></u>
<i>Impuestos pasivos corrientes:</i>		
Impuestos por pagar	<u>72,918</u>	<u>28,498</u>
Total	<u><u>72,918</u></u>	<u><u>28,498</u></u>

NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Proveedores largo plazo</u>		
Proveedores largo plazo	28.362	28.362
Interés implícito de proveedores	<u>(2.142)</u>	<u>(2.142)</u>
Total:	<u>26.220</u>	<u>26.220</u>
 <u>Cuentas por pagar no relacionadas largo plazo</u>		
CXP Autoline II L/T	<u>-</u>	<u>103.829</u>
Total:	<u><u>130.049</u></u>	<u><u>130.049</u></u>

NOTA 16 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión para jubilación patronal (a)	106.910	143.427
Provisión para desahucio (b)	<u>23.043</u>	<u>76.118</u>
Total	<u><u>129.953</u></u>	<u><u>219.545</u></u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	143,427	76,118	219,545
Disminuciones al gasto del año	-36,517	-53,075	-89,592
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>106,910</u>	<u>23,043</u>	<u>129,953</u>

(a) Reserva para jubilación patronal

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

(b) Reserva para desahucio

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

NOTA 17 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre, comprende:

	31 de diciembre					TOTAL
	2014	2013	2012	2011	2010	
Saldo Inicial	38,035	82,204	4,406	538	-	
<u>Creación</u>						
Interés implícito Cuentas por Pagar Proveedores				4,019	538	4,557
Ingresos registrados en el 2013 que pertenecen al 2012			79,742			79,742
Ingresos registrados en el 2014 que pertenecen al 2013		37,565				37,565
Revalorización Propiedad Planta y Equipo, Avalúo Técnico 2014	389,806					389,806
Total Creación	427,841	119,769	84,149	4,557	538	511,670
<u>Compensaciones / Eliminaciones</u>						TOTAL
Interés implícito Cuentas por Pagar Proveedores		1,990	1,945	151		4,086
Ingresos registrados en el 2013 que pertenecen al 2012		79,743				79,743
Eliminación PID, Ingresos facturados en el 2014 que pertenecen al 2013	37,565					37,565
Total Liquidación	37,565	81,733	1,945	151	-	121,395
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	390,276	38,035	82,204	4,406	538	390,276

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA
SWANBERG BROTHER ECUADOR S A

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(564,562)	500,458
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades del ejercicio	-	79,890
Resultados antes de impuesto a la renta	(564,562)	420,568
Gastos no deducibles en el país neto de ingresos exentos	193,254	165,823
Deducciones por leyes especiales	-	87,181
Base tributaria	-371308	499,210
Anticipo determinado mayor al impuesto causado	55,713	-
Impuesto a la renta del año	<u>55,713</u>	<u>109,826</u>

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA
SWANBERGTRANS S A

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(21,778)	(16,161)
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades del ejercicio	-	-
Resultados antes de impuesto a la renta	(21,778)	(16,161)
Gastos no deducibles en el país neto de ingresos exentos	1,963	2,732
Deducciones por leyes especiales	-	6,790
Base tributaria	(19,815)	(20,219)
Anticipo determinado mayor Impuesto causado	466	312
Impuesto a la renta del año	<u>466</u>	<u>312</u>

En los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado es menor al anticipo mínimo determinado, por lo tanto éste último constituye el impuesto a la renta de dichos año. Esta normativa está vigente a partir del

2011

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%,

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interés generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 19–PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social estaba constituido por 800 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital

De existir un saldo acreedor en la cuenta “Reserva de Capital”, generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF”, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por donaciones

De existir un saldo acreedor en la cuenta “Reserva por Donaciones”, antes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración,

la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta “Superávit por valuación”

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas “Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta”, “Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo”, “Superávit por Revaluación de Activos Intangibles” y “Otros Superávit por Revaluación”, creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 “Deterioro del valor de los Activos”.

Utilidad de las compañías holding y controladoras

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 “Estados Financieros Consolidados Separados”, para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las Juntas Generales de Socios o Accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Designación de peritos

Para determinar el valor razonable de los activos, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías

Informe de los peritos

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de “Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF”, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las pérdidas por acción es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
(Resultados) del periodo	(523.694)	319.972
Promedio ponderado de acción	800	800
Pérdida básica por acción	(655)	400

NOTA 20–GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de venta, de administración y otros egresos es de la siguiente manera:

	2014	2013
<u>Gastos de Venta</u>		
Anuncios y Promoción	6.147	9.066
Repuestos Partilares	-	429
Comput. y mant.	667	2.006
Suministros campamento	575	2.008
Cargos telefónicas y fax	11.198	-
Celulares	20.167	1.735
Combustible	22	22.601
Combustible Auto Gerencia	2.711	2.292
Misceláneos	14	149
Total:	41.501	40.286

Gastos de Administración

	2014	2013
Computer consulting fees	4.961	3.901
Honorarios Profesionales	215.026	206.483
External audit fees	19.776	61.735
Honorarios Profes Legal	24.682	48.418
Otros Servicios Prof.	6.237	4.392
Garantías Ofertas	566	4.583
Salarios Oficina	181.431	171.861
Horas Extras Administración	50	
Décimo tercer	15.033	14.252
Décimo Cuarto	3.420	3.118
Liquidaciones e Indemnización Laboral	2.156	
less. Patronal	19.719	20.827
Fondos de Reserva	14.433	9.356
Vacaciones	-	168
Membresías y Suscrip.	61	-
Agasajo Navideño	8.440	7.436
Training Employees	3.460	5.020
Bonus Additional	-	119.327
Sum. comput. y Mant.	3.391	-

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Manten. Vehículo Gerencia	4.232	3.615
Suministros de Oficina	5.580	5.695
Repar.y Manten Ofic.	3.443	4.245
Alimentación Oficina Central	13.463	12.641
Cargos Telefónicos y fax	5.346	6.726
Direct TV- TV Cable	349	796
Internet	1.020	1.264
Gastos Hospedaje	4.001	-
Viajes	19.740	11.202
Transp. y Movilización	12.260	12.590
Gastos Notariales	3.113	1.552
Arriendo de Oficina	25.714	34.180
Depreciaciones	457	892
Luz y Agua	1.474	1.328
Multas No Deducibles	400	-
Gasto IVA fac. Proporcionalidad		146.062
Gasto por Baja de Retenciones		558
Intereses y Multas Impuestos	4.416	14.151
Gastos Gestión Max Pattison	8.940	23.477
Gastos Gestión Operaciones	821	582
Implicit Interest Expense		11.733
Employer Retirement Expense		8.997
Spending Eviction		3.810
Mislaneos	0	3
Pérdida en Activos Fijos		5.422
Impto. Patente Municipal	6.581	6.032
Suscripc. Cámaras	3.869	7.797
Gasto Utilidades Partc Trabajadores		79.890
Otros		(25.702)
Total:	648.061	1.060.415
<u>Gastos Financieros</u>		
Cargos Bancarios	4.313	3.783
Costo financiero Estudio Actuarial		2.202
Interés Expense	8.741	9.805
Interés Bancarios	17.457	36.824
Interés Impuestos	89	-
Total:	30.600	52.614
<u>Otros Gastos</u>		
Other expenses	20.735	-
Pérdida en Act.Fijos	65.000	-
Gasto Retenciones Asumidas	437	-
Otros Gastos No Deducibles	24.349	-
Gasto IVA No Deducible	1.561	-
Multas y Sanciones	80	-
Gasto Impuesto renta	330	-
Total:	112.492	-

NOTA 21- CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Utilidad / Pérdida del ejercicio (523,694)

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:

Provisión cuentas incobrables	(2,790)
Prov ingresos reconocidos y no facturados	(436,983)
Gastos por deterioro	4,745
Gastos por depreciación	298,706
Ajustes de propiedad planta y equipo	(32,333)
Activos por impuestos diferidos	(43,976)
Prov costos reconocidos y no facturados	303,172
Obligaciones fiscales	44,420
Provisiones beneficios sociales laborales	(76,879)
Obligaciones por beneficios definidos	(89,592)
Pasivos por impuestos diferidos	352,240
Ajuste a resultados acumulados	20,194

Total ajustes 340,924

Cambios en activos y pasivos:

Clientes comerciales	320,757
Cuentas por cobrar empleados	(28,014)
Impuestos anticipados	(52,251)
Inventarios	(27,424)
Cuentas por cobrar relacionadas LP	(1,040)
Otros Activos	500
Servicios pagados por anticipados	(89,734)
Provisiones	(129,286)
Otras cuentas por pagar	(47,554)

Total de cambios en activos y pasivos (54,046)

Efectivo neto provisto por actividades de operación (236,816)

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
AL31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Swanberg Brothers S.A.	Swanbergtrans S.A.	Total Matriz y Subsidiaria	Eliminaciones		Saldos Consolidados
					Debe	Haber	
ACTIVOS							
Activos Corrientes							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	363,025	431	363,456	-	-	363,456
Cientes Comerciales	4	911,816	-	911,816	-	-	911,816
Cuentas por cobrar relacionadas		62,970	-	62,970	-	62,970	-
Cuentas por cobrar empleados	6	29,349	-	29,349	-	-	29,349
Impuestos anticipados	14	128,744	466	129,210	-	-	129,210
Inventarios	7	268,759	-	268,759	-	-	268,759
Servicios y pagos realizados por anticipado	8	173,885	-	173,885	-	-	173,885
Total activos corrientes		1,938,548	897	1,939,445			1,876,475
Activos no Corrientes							
Propiedad, planta y equipo	9	4,038,686	37,875	4,076,561	-	-	4,076,561
Cuentas por cobrar relacionados largo plazo	5	6,673	31,593	38,266	-	31,593	6,673
Otros activos	10	2,700	-	2,700	-	-	2,700
Acciones Dos Hemisferios		780	-	780	-	780	-
Activos por impuestos diferidos	11	188,793	4,448	193,241	-	-	193,241
Total activos no corrientes		4,237,632	73,916	4,311,548			4,279,175
TOTAL ACTIVOS		6,176,180	74,813	6,250,993			6,155,650
PASIVOS							
Pasivos Corrientes							
Proveedores	12	876,357	4,853	881,210	-	-	881,210
Cuentas por pagar relacionadas		31,593	62,970	94,563	94,563	-	-
Obligaciones fiscales	14	72,452	466	72,918	-	-	72,918
Beneficios sociales y laborales	13	55,125	284	55,409	-	-	55,409
Otras cuentas por pagar	12	12,633	-	12,633	-	-	12,633
Total pasivos corrientes		1,048,160	68,573	1,116,733			1,022,170
Pasivos no corrientes							
Cuentas relacionadas por pagar Lp	15	1,177,149	-	1,177,149	-	-	1,177,149
Proveedores Lp	15	26,220	-	26,220	-	-	26,220
Provisiones empleados Lp	16	129,953	-	129,953	-	-	129,953
Pasivos por impuestos diferidos	17	390,276	-	390,276	-	-	390,276
Total Pasivos no corrientes		1,723,598	-	1,723,598			1,723,598
TOTAL PASIVOS		2,771,758	68,573	2,840,331			2,745,768
PATRIMONIO							
Capital		800	800	1,600	780	-	820
Reserva legal		1,554	584	2,138	-	-	2,138
Reserva por revalorización activos		4,322,295	57,357	4,379,652	-	-	4,379,652
Resultados acumulados por adopción NIIF PV		- 795,166	5,938	- 789,228	-	-	- 789,228
Resultados acumulados		376,388	- 36,194	340,194	-	-	340,194
Resultados de período		- 501,450	- 22,244	- 523,694	-	-	- 523,694
TOTAL PATRIMONIO		3,404,421	6,241	3,410,662			3,409,882

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**6,176,179****74,814****6,250,993**

95,343

95,343

6,155,650

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE CONSOLIDACIÓN
AL31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Swanberg Brothers S.A.	Swanbergtrans S.A.	Total Matriz y Subsidiaria	Eliminaciones Debe	Haber	Saldos Consolidados
Ingresos por ventas		5,266,575	414	5,266,989	0	0	5,266,989
Costo de ventas		5,083,145	11,291	5,094,436	0	0	5,094,436
Utilidad bruta		183,430	(10,877)	172,553			172,553
Gastos de Administración		638,823	9,239	648,062	0	0	648,062
Gastos de Ventas		41,418	83	41,501	0	0	41,501
Gastos financieros		30,600	0	30,600	0	0	30,600
Utilidad (pérdida) en operación		(527,411)	(20,199)	(547,610)			(547,610)
Otros gastos, neto		110,913	1,579	112,492	0	0	112,492
Otros ingresos, neto		73,762	0	73,762	0	0	73,762
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias	18	(564,562)	(21,778)	(586,340)			(586,340)
Impuesto a las ganancias:							
Impuesto a la renta corriente		55,713	466	56,179	0	0	56,179
Ingreso por impuesto diferido		118,825	0	118,825			118,825
Utilidad (pérdida) neta		(501,450)	(22,244)	(523,694)	0	0	(523,694)
Otro resultado integral			0				
Resultados integral total		(501,450)	(22,244)	(523,694)	0	0	(523,694)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NOTA 21 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del Suplemento del registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Rentas, que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y estudio de Precios de Transferencia referente las sus transacciones con partes relacionadas, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración, en función de los métodos y principios establecidos en este Decreto. Adicionalmente el Servicio de Rentas Internas con fecha diciembre 30 del 2005 emitió la resolución NACDGER 2005-0640 publicada en el registro Oficial No. 188 del 16 de enero de 2006, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a US\$300.000,00 dólares, deben presentar el anexo y el informe integral de precios de transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El Servicio de Rentas Internas mediante la Resolución NAC-DGERCGC09-00286, publicado en el registro oficial No. 585, del 07 de mayo de 2009 establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre USD 1.000.000,00 a USD 3.000.000,00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia

A partir del año 2005 se encuentra en vigencia las reformas tributarias relacionadas con la determinación del impuesto a la renta de la compañía, por los efectos que podrían tener las transacciones con sus partes relacionadas del exterior (precios de transferencia). La Compañía ha contratado el análisis respectivo y a la fecha de este informe no se conoce los efectos que tendría esta situación en los estados financieros; sin embargo la Compañía estima que no tendrá ningún ajuste, debido a que las transacciones que se realizan son a precios comparables y se han efectuado las retenciones de los impuestos en las remesas al exterior.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 08 de 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.