
Silver Value Company S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2015
junto con el informe de los auditores independientes**

Silver Value Company S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de evolución del patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

A los Accionistas de **Silver Value Company S. A.:**

Introducción:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **Silver Value Company S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

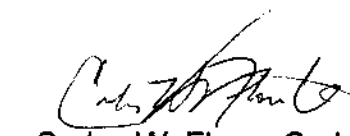
2. La Administración. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libre de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Silver Value Company S. A.** al 31 de diciembre del 2015, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador
4 de marzo del 2016

SILVER VALUE COMPANY S. A. SILVALUE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Expresando en Dólares de E.U.A.

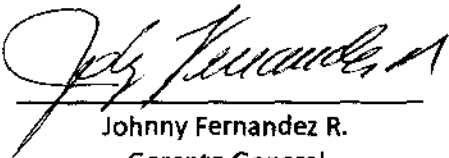
<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	189.659	583.935
Cuentas por cobrar comerciales	7		595.768	378.468
Otras cuentas por cobrar	7		299.027	141.054
Inventarios	8		190.745	116.226
Total activos corrientes		US\$	1.275.198	1.219.682
Propiedad, Planta y equipos, neto	9		489.344	90.277
Intangibles neto	10		31.098	28.714
Gastos pagados por anticipado			1.206	-
Proyectos			292.540	-
Total activos no corrientes			814.187	118.991
Total activos			2.089.386	1.338.673
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Cuentas por pagar comerciales	11		919.576	998.107
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11		935.533	194.287
Total pasivos corrientes		US\$	1.855.109	1.192.394
Total pasivos			1.855.109	1.192.394
Capital acciones	12		800,00	800,00
Resultados de años anteriores			145.479,15	8.238,00
Utilidad/Perdida del Año			87.997	153.717
Total patrimonio			234.276	146.279
Total pasivos y patrimonio			2.089.385	1.338.673


 Johnny Fernandez R.
 Gerente General


 Karla Paredes M.
 Contador

SILVER VALUE COMPANY S. A. SILVALUE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Expresando en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Netas	15	US\$	24.262.972	16.301.195
Costo de Ventas	16 :		-23.139.846	- 15.735.515
Utilidad Neta		US\$	<u>1.123.126</u>	<u>565.680</u>
Gastos de Administración	16		-594.327	-318.513
Utilidad en Operaciones			<u>528.800</u>	<u>247.167</u>
Gastos financieros	16		-20.160	-13.392
Utilidad neta antes de impuestos		US\$	<u>508.640</u>	<u>233.775</u>
Impuesto a la renta	13		-420.643	-80.057
Utilidad Neta			<u>87.997</u>	<u>153.718</u>

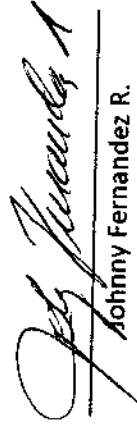

 Johnny Fernandez R.
 Gerente General


 Karla Paredes M.
 Contador

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros

SILVER VALUE COMPANY S. A. SILVALUE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Expresando en Dólares de E.U.A.

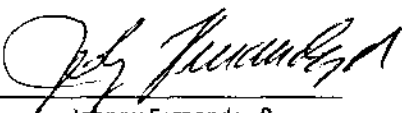
	Capital	Resultados acumulados	Total
	acciones		
Saldos al 1 de enero de 2014			
Utilidad neta del año y Resultado Integral	US\$ 800	145.479	146.279
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 800	145.479,15	146.279,15
Utilidad neta del año y Resultado Integral	-	87.997	87.997
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	233.476	234.276

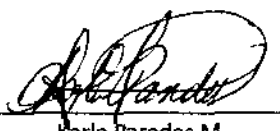

Johnny Fernandez R.
Gerente General


Karla Paredes M.
Contador

SILVER VALUE COMPANY S. A. SILVALUE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Expresando en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES		
Efectivo recibido de clientes	24.026.136,82	15.920.050,31
Efectivo recibido de clientes Otras Ventas		-
Efectivo recibido transferencia Bancaria		-
Efectivo Pagado transferencia Bancaria		-
Intereses Recibidos	19.464	
Efectivo pagado a proveedores	- 23.665.167	- 15.031.765
Efectivo pagado a empleados(Nominas y decimos)	- 219.745	- 77.032
Efectivo Pagado impuestos(IESS-SRI-Otros)	- 117.998	- 414.957
Efectivo neto provisto de las operaciones	23.226	396.295
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pago de compra de propiedades, planta y equipo	- 436.966	- 125.195
Efectivo neto provisto en las actividades de inversion	- 436.966	- 125.195
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
 CAJA Y BANCOS:		
Efectivo Recibido	24.045.600	15.920.050
Efectivo pagado	- 24.439.876	- 15.648.950
Aumento neto durante el año	- 394.276	271.101
 AUMENTO(DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO	- 394.276	271.101
Sobregiro del mes	-	-
Comienzo del año	583.935	312.834
FIN DE AÑO	189.659	583.935


 Johnny Fernandez R.
 Gerente General


 Karla Paredes M.
 Contador

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Silver Value Company S. A., fue constituida en el Ecuador el 26 de Septiembre del 2012. Su objeto social es la venta y exportación de banano.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la junta de directorio de la Compañía en sesión del 29 de Febrero del 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se incluyen en las siguientes notas:

- Nota 6 - Instrumentos financieros
- Nota 9 - Propiedad, planta y equipos
- Nota 10 - Intangibles

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iii. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida y se refleja en el estado de situación financiera como una disminución de las respectivas partidas de inventario.

(d) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos posteriores

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente. Los terrenos no se deprecian.

(Continúa)

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	20 años
Instalaciones	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	<u>5 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo tales como la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar término al contrato de los empleados.

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones del cliente.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(g) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses e ingresos por dividendos. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir los pagos, la que en caso de dividendos corresponde a la fecha en que los dividendos son declarados para su distribución.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones y pérdidas por deterioro reconocidas sobre los activos financieros (distintas a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar).

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(4) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009, 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

La Administración de la Compañía, en base a su evaluación preliminar, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por la deuda a largo plazo de la Compañía se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de la misma son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Caja	811	535
Banco	5.385	226.119
Certificados depósitos	US\$ 183.463	357.280
	US\$ 189.659	583.935

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:	US\$	
Cientes locales	137	72
Cientes exterior	595.631	378.396
	595.768	378.468
Otras cuentas por cobrar:		
Crédito tributario de IVA	139.797	103.128
Anticipos a proveedores	74.898	11.263
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados	25.012	2.843
Garantías	13.080	-
Otros	46.239	23.819
	299.027	141.054
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	-
Total cuentas por cobrar y otras	894.795	519.522

(8) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representa US\$190.745 y US\$116.226 de materiales empaques en bodega respectivamente.

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Propiedad, Planta y Equipos netos

El detalle y movimiento de propiedad, planta y quipo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

		Equipos de computación	Edificio	Vehiculos	Instalaciones	Muebles y Enseres	Terreno	Total
Costo o Costo atribuido:								
Saldos al 1 de enero del 2014 costo atribuido		-	-	-	-	-	-	-
Adiciones		1.087,00	-	96.357,59	-	-	-	97.444,59
Transferencias		-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	US\$	1.087	-	96.358	-	-	-	97.445
Adiciones		317	215.000	26.142	33.555	18.218	139.734	432.966
Transferencias		-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	US\$	<u>1.404</u>	<u>215.000</u>	<u>122.499</u>	<u>33.555</u>	<u>18.218</u>	<u>139.734</u>	<u>530.410</u>
Depreciación acumulada:								
Saldos al 1 de enero del 2014 costo atribuido		-	-	-	-	-	-	-
Gasto depreciación del año		(99)	0	(7.069)	-	-	-	- 7.168
Ajustes		-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	US\$	(99)	-	(7.069)	-	-	-	- 7.168
Gasto depreciación del año		(384)	(9.465)	(19.983)	(3.123)	- 944	-	(33.899)
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	US\$	<u>(483)</u>	<u>(9.465)</u>	<u>(27.052)</u>	<u>(3.123)</u>	<u>- 944</u>	<u>-</u>	<u>(41.067)</u>
Valor en libros neto:								
Al 31 de diciembre del 2014	US\$	<u>988</u>	<u>-</u>	<u>89.289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.277</u>
Al 31 de diciembre del 2015	US\$	<u>921</u>	<u>205.535</u>	<u>95.448</u>	<u>30.432</u>	<u>17.274</u>	<u>139.734</u>	<u>489.344</u>

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Intangibles Neto

El detalle y movimiento de activos intangibles (licencias de uso de software) al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Activos Intangibles	
	2015	2014
Costo		
Saldos al inicio del año	30.750	3.000
Adiciones	4.000	27.750
Saldos al final del año	US\$ 34.750	30.750
Amortización acumulada:		
Saldos al inicio del año	-2.036	- 244,44
Adiciones	-1.616	-1.792
Saldos al final del año	-3.652	-2.036
Valor neto en libros		
Saldos al final del año	US\$ 31.098	28.714

(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		US\$	
Proveedores locales		919.576	998.107
		US\$	998.107
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto al valor agregado por pagar		US\$ -	8
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		122.571	50.393
Impuesto a la renta por pagar periodo		11.027	77.505
Beneficios a empleados	14	107.263	51.285
Otros		161.399	15.097
		US\$ 402.260	194.287
Cuentas por pagar compañía relacionada		US\$ 533.273	-
Total pasivos corrientes		1.855.109	1.192.394

(12) Capital

Capital Acciones:

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1.00 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Acciones suscritas y pagadas	800	800
	800	800

(13) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente del año	US\$ 420.643	80.057
	US\$ 420.643	80.057

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% en el 2015. Dicha tasa se reduce al 12% en el 2015 si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

	2015	2014
Utilidad / Perdida Neta	US\$ 87.997	153.717
Impuesto a la renta unico 1,75%	408.911	-
Impuesto a la renta sociedad con accionista en paraíso fiscal	11.732	80.057
Utilidad/ Perdida antes de impuesto a la renta	US\$ 508.640	233.774
Impuesto a la renta que resultaria de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2013 (23% en el 2012)	127.160	51.430
Ingresos sujetos a impuesto renta unico	- 5.841.591	-
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto renta unico	5.719.362	-
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	8.128	37.812
Amortización de pérdidas de años anteriores	0	-1.698
Incremento neto empleo	-1.327	-7.488
	11.732	80.057

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Impuesto a la Renta			
	2015		2014	
	Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldo al inicio del año	US\$ -	77.505	-	-
Impuesto a la renta corriente del año	-	420.643	-	80.057
Pago de impuesto a la renta del año anterior	-	- 77.505	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	705	-	2.552	-
Anticipos de impuesto a la renta	408.911	-	-	-
Anticipo de impuesto a a renta considerado gasto	-	-	-	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar	-409.616	-409.616	-2.552	-2.552
Saldo al final del año	US\$ -	11.027	-	77.505

(14) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	Nota	2015	2014
Contribuciones de seguridad social		US\$ 3.111	2.367
Beneficios sociales (principalmente legales)		14.392	7.664
Participación de los trabajadores en las utilidades		89.760	41.254
	11	US\$ 107.263	51.285

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Ventas

Las ventas de banano al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron las siguientes:

	2015	2014
INGRESOS TOTALES	24.263.882	16.301.195
Ingreso por venta de fruta		
Ventas netas banano	23.366.364	16.166.281

(16) Gastos por naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Compra fruta	US\$ 18.617.052	12.307.678
Consumo de materiales de empaque	4.305.778	3.016.515
Costo de exportacion	217.016	411.322
Gastos del personal	278.690	128.318
Gastos por honorarios profesionales	35.344	7.000
Gastos por mantenimiento y reparaciones	27.827	29.172
Promocion y publicidad	1.819	3.000
Seguros	5.165	5.405
Gastos por transporte	533	639
Gastos de Gestion	-	7.045
Gastos de viaje	5.179	3.396
Gastos por servicios básicos	5.991	1.285
Impuestos, contribuciones y otros	33.158	26.717
Gastos por depreciación y amortizaciones	35.516	8.959
Gastos por materiales y suministros	6.803	3.082
Cuotas y suscripciones	7.705	5.488
Servicio prestados	122.448	85.653
Gastos Financieros	20.160	13.392
Otros	28.149	3.353
US\$	<u>23.754.332</u>	<u>16.067.420</u>

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El detalle de otros ingresos y otros gastos que se muestran en el estado de resultados y otros resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Ingresos		
Intereses ganados	19.464	2.676
Otras ventas	<u>877.144</u>	<u>132.238</u>
US\$	<u>896.608</u>	<u>134.914</u>
Otros Egresos		
Notarios y registradores de propiedad	9.573	3.353
Envío de valijas	224	-
Fotocopias	35	-
Parqueos	200	-
Refrigerios	9	-
Matriculas de Vehiculos	4.133	-
Multas, interes, atrasos por mora	8.445	-
Otros gastos no deducibles	5.340	-
Por reembolsos		-
US\$	<u>28.149</u>	<u>3.353</u>

(17) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 29 de Febrero del 2016, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de Diciembre de 2015, fecha del estado de situación financiera pero antes del 29 de Febrero de 2016, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.