

SILVER VALUE COMPANY S.A.

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

SILVER VALUE COMPANY S.A.:

Guayaquil, 21 abril del 2017

Opinión

He auditado los estados financieros de **SILVER VALUE COMPANY S.A.** que comprenden estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, así como notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SILVER VALUE COMPANY S.A.** Al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamentos de la opinión:

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección.

“responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros”

Considero que la evidencia de la auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Independencia

Soy independiente de SILVER VALUE COMPANY S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de

Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

Elaboración de la información financiera de la compañía

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mi conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logran su presentación razonable.

La Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de Administración de la entidad son los responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la compañía.

Comunico a los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporciono a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



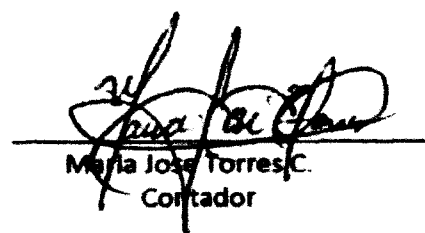
Carlos Flores C.
SC-RNAE-2 No. 513

21 de abril del 2017

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	191.406	189.659
Cuentas por cobrar comerciales	7		455.481	595.768
Otras cuentas por cobrar	7		397.169	299.027
Inventarios	8		113.860	190.745
Total activos corrientes		US\$	1.157.915	1.275.198
Propiedad, Planta y equipos, neto	9		466.122	489.344
Intangibles neto	10		32.232	31.098
Gastos pagados por anticipado				1.205
Proyectos				292.540
Total activos no corrientes			498.354	814.187
Total activos			1.656.269	2.089.385
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Cuentas por pagar comerciales	11		811.143	919.576
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11		459.814	935.533
Total pasivos corrientes		US\$	1.270.957	1.855.109
Total pasivos			1.270.957	1.855.109
Capital acciones	12		800,00	800,00
Resultados de años anteriores			233.475,90	145.479,15
Utilidad/Perdida del Año			151.036	87.997
Total patrimonio			385.312	234.276
Total pasivos y patrimonio			1.656.269	2.089.385

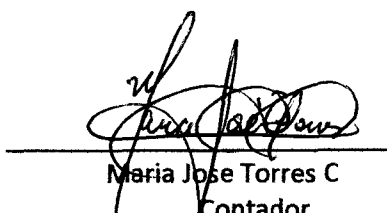

Johnny Fernandez R.
Gerente General


Maria Jose Torres C.
Contador

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

	<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Netas	15	US\$	18.345.953	24.262.972
Costo de Ventas	16		(17.238.169)	- 23.139.846
Utilidad Neta		US\$	<u>1.107.784</u>	<u>1.123.126</u>
Gastos de Administración	16		(650.421)	(594.327)
Utilidad en Operaciones			<u>457.363</u>	<u>528.800</u>
Gastos financieros	16		(21.035)	(20.160)
Utilidad neta antes de impuestos		US\$	<u>436.328</u>	<u>508.640</u>
Impuesto a la renta	13		(285.291)	(420.643)
Utilidad Neta			<u>151.036</u>	<u>87.997</u>

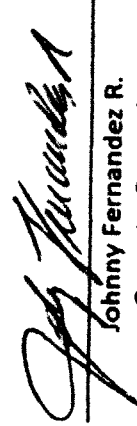

 Johnny Fernandez R.
 Gerente General

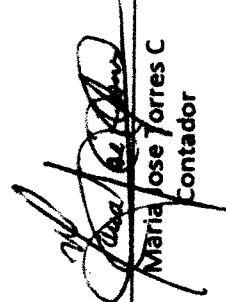

 Maria Jose Torres C
 Contador

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 acciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	US\$ 800		145.529	146.329
Utilidad neta del año y Resultado Integral	-		87.947	87.947
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 800	-	233.475,90	234.275,90
Utilidad neta del año y Resultado Integral	-		151.036	151.036
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	-	384.512	385.312


Johnny Fernandez R.
Gerente General


Maria Jose Torres C
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	
	2.016	2.015
FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES		
Efectivo recibido de clientes	18.484.264,04	24.026.136,82
Efectivo recibido de clientes Otras Ventas		
Efectivo recibido transferencia Bancaria		
Efectivo Pagado transferencia Bancaria		
Intereses Recibidos	1.976	19.464
Efectivo pagado a proveedores	- 17.603.659	- 23.665.167
Efectivo pagado a empleados(Nominas y decimos)	- 341.044	- 219.745
Efectivo Pagado impuestos(IESS-SRI-Otros)	- 518.339	- 117.998
Efectivo neto provisto de las operaciones	21.221	23.226
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pago de compra de propiedades, planta y equipo	- 21.449	- 436.966
Efectivo neto provisto en las actividades de inversion	- 21.449	- 436.966
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
CAJA Y BANCOS:		
Efectivo Recibido	18.486.240	24.045.600
Efectivo pagado	- 18.484.492	- 24.439.876
Aumento neto durante el año	1.747	394.276
AUMENTO(DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO	1.747	- 394.276
Sobregiro del mes	-	-
Comienzo del año	189.659	583.935
FIN DE AÑO	191.406	189.659


 Johnny Fernandez R.
 Gerente General


 Maria Jose Torres C
 Contador

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(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 exportacion 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 21 de Marzo del 2017 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 2016

(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 2016, 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 2016

(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 2016

(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 2016

(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 2016

(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 2016

(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 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Caja	1.324	811
Banco	4.684	5.385
Certificados depósitos	US\$ 185.399	183.463
	US\$ 191.406	189.659

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:	US\$	
Cientes locales	1.983	137
Cientes exterior	453.497	595.631
	455.481	595.768
Otras cuentas por cobrar:		
Crédito tributario de IVA	147.974	139.797
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	184	-
Anticipos a proveedores	22.630	74.898
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados	7.227	25.012
Garantías		13.080
Otros	80.239	46.239
	258.254	299.027
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	138.914	-
Total cuentas por cobrar y otras	852.649	894.795

(8) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 representa US\$190.745 y US\$116.226 de materiales empaques en bodega respectivamente.

	2016	2015
Materiales de empaque	US\$ 113.860	190.745
	US\$ 113.860	190.745

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

(9) **Propiedad, Planta y Equipos netos**

El detalle y movimiento de propiedad, planta y equipo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

SILVER VALUE COMPANY S. A. SILVALUE
Propiedad, Planta y Equipo
Al 31 de diciembre del 2016
(En dolares de los Estados Unidos de America - USD)

		Equipos de computación	Edificio	Vehiculos	Instalaciones	Muebles y Enseres	Terreno	Total
Costo o Costo atribuido:								
Saldos al 1 de enero del 2015 costo atribuido		1.087,00	-	96.357,59	-	-	-	97.444,59
Adiciones		316,95	215.000,00	26.141,81	33.555,36	18.217,89	139.733,60	432.965,61
Transferencias		-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	US\$	1.404	215.000	122.499	33.555	18.218	139.734	530.410
Adiciones		449	-	18.000	-	-	-	18.449
Transferencias		-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	US\$	1.853	215.000	140.499	33.555	18.218	139.734	548.859
Depreciación acumulada:								
Saldos al 1 de enero del 2015 costo atribuido		- 99	-	- 7.069	-	-	-	- 7.168
Gasto depreciación del año		(384)	(9.465)	(19.983)	(3.123)	(944)	-	- 33.899
Ajustes		-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	US\$	(483)	(9.465)	(27.052)	(3.123)	(944)	-	(41.067)
Gasto depreciación del año		(463)	(10.751)	(25.280)	(3.355)	(1.822)	-	(41.670)
Retiros		-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	US\$	(946)	(20.215)	(52.331)	(6.478)	- 2.766	-	(82.737)
Valor en libros neto:								
Al 31 de diciembre del 2015	US\$	921	205.535	95.448	30.432	17.274	139.734	489.344
Al 31 de diciembre del 2016	US\$	907	194.785	88.168	27.077	15.452	139.734	466.122

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(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 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Costo		
Saldos al inicio del año	34.750	30.750
Adiciones	3.000	4.000
Saldos al final del año	US\$ 37.750	34.750
Amortización acumulada:		
Saldos al inicio del año	(3.652)	(2.036)
Adiciones	(1.866)	(1.616)
Saldos al final del año	(5.518)	(3.652)
Valor neto en libros		
Saldos al final del año	US\$ 32.232	31.098

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	Nota	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales		US\$ 811.143	919.576
		US\$ 811.143	919.576
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto al valor agregado por pagar		US\$ -	
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		368.410	122.571
Impuesto a la renta por pagar periodo			11.027
Beneficios a empleados	14	89.601	107.263
Otros		1.803	161.399
		US\$ 459.814	402.260
Cuentas por pagar compañía relacionada		US\$	533.273
Total pasivos corrientes		1.270.957	1.855.109

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2016

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

(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 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Acciones suscritas y pagadas	800	800
	<u>800</u>	<u>800</u>

(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:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente del año	US\$ 285.291	420.643
	<u>US\$ 285.291</u>	<u>420.643</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% en el 2016. Dicha tasa se reduce al 12% en el 2016 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.

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2016

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

	2016	2015
Utilidad / Perdida Neta	US\$ 151.036	87.997
Impuesto a la renta unico 1,75%	285.291	408.911
Impuesto a la renta sociedad con accionista en paraiso fiscal	-	11.732
Utilidad/ Perdida antes de impuesto a la renta	US\$ 436.328	508.640
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)	109.082	127.160
Ingresos sujetos a impuesto renta unico	- 4.520.326	- 5.841.591
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto renta unico	4.329.383	5.719.362
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	15.902	8.128
Perdida tributaria del ejercicio	65.959	
Incremento neto empleo		(1.327)
	- 0	11.732

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 2016 y 2015, es el siguiente:

	Impuesto a la Renta			
	2016		2015	
	Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldo al inicio del año	US\$ -	11.027	-	-
Impuesto a la renta corriente del año	-	285.291	-	420.643
Pago de impuesto a la renta del año anterior	-	- 11.027	-	-
Retenciones de impuesto a la renta		-	705	-
Anticipos de impuesto a la renta	285.291	-	408.911	-
Anticipo de impuesto a a renta considerado gasto	-	-	-	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar	(285.291)	(285.291)	(409.616)	(409.616)
Saldo al final del año	US\$ -	-	-	11.027

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2016

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

(14) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Nota	2016	2015
Contribuciones de seguridad social		US\$ 3.593	3.111
Beneficios sociales (principalmente legales)		9.009	14.392
Participación de los trabajadores en las utilidades		76.999	89.760
	11	US\$ <u>89.601</u>	<u>107.263</u>

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.

(15) Ventas

Las ventas de banano al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	2016	2015
INGRESOS TOTALES	<u>18.345.953</u>	<u>24.262.972</u>
Ingreso por venta de fruta		
Ventas netas banano	18.081.303	23.366.364

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2016

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

(16) Gastos por naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Compra fruta	US\$ 13.625.856	18.617.052
Consumo de materiales de empaque	3.301.463	4.305.778
Costo de exportacion	310.851	217.016
Gastos del personal	310.194	278.690
Gastos por honorarios profesionales	7.280	35.344
Gastos por mantenimiento y reparaciones	28.291	27.827
Promocion y publicidad		1.819
Seguros	6.035	5.165
Gastos por transporte	4.371	533
Gastos de Gestion	-	-
Gastos de viaje	6.427	5.179
Gastos por servicios básicos	7.799	5.991
Impuestos, contribuciones y otros	31.304	33.158
Gastos por depreciación y amortizaciones	41.671	35.516
Gastos por materiales y suministros	7.322	6.803
Cuotas y suscripciones	10.684	7.705
Servicio prestados	143.804	122.448
Gastos Financieros	21.035	20.160
Otros	45.239	28.149
	US\$ 17.909.626	23.754.332

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 2016 y 2015 es el siguiente:

Silver Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 diciembre 2016

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

	2016	2015
Otros Ingresos		
Intereses ganados	1.976	19.464
Otras ventas	262.675	877.144
US\$	<u>264.650</u>	<u>896.608</u>
Otros Egresos		
Notarios y registradores de propiedad	762	9.573
Envío de valijas	699	224
Fotocopias	200	35
Parqueos	125	200
Refrigerios		9
Matriculas de Vehiculos	3.791	4.133
Multas, interes, atrasos por mora	9.807	8.445
Otros gastos no deducibles	29.855	5.340
Por reembolsos		-
US\$	<u>45.239</u>	<u>28.149</u>

(17) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 21 de Marzo de 2017, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de Diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 21 de Marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.