

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 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 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:

|                        | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
|------------------------|---------------------|----------------|
| Caja                   | 1.324               | 811            |
| Banco                  | 4.684               | 5.385          |
| Certificados depositos | US\$ <u>185.399</u> | <u>183.463</u> |
|                        | US\$ <u>191.406</u> | <u>189.659</u> |

**(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:

|  | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|--|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales:                  | US\$           |                |
| Cientes locales                                  | 1.983          | 137            |
| Cientes exterior                                 | <u>453.497</u> | <u>595.631</u> |
|  | <u>455.481</u> | <u>595.768</u> |
| 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  | <u>80.239</u>  | <u>46.239</u>  |
|  | <u>258.254</u> | <u>299.027</u> |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas      | <u>138.914</u> | -              |
| Total cuentas por cobrar y otras                 | <u>852.649</u> | <u>894.795</u> |

**(8) Inventarios**

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

|                       | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
|-----------------------|---------------------|----------------|
| Materiales de empaque | US\$ <u>113.860</u> | <u>190.745</u> |
|                       | US\$ <u>113.860</u> | <u>190.745</u> |

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<br>computación | Edificio        | Vehiculos       | Instalaciones  | Muebles y<br>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\$ | <u>1.853</u>              | <u>215.000</u>  | <u>140.499</u>  | <u>33.555</u>  | <u>18.218</u>        | <u>139.734</u> | <u>548.859</u>  |
| 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\$ | <u>(946)</u>              | <u>(20.215)</u> | <u>(52.331)</u> | <u>(6.478)</u> | <u>- 2.766</u>       | <u>-</u>       | <u>(82.737)</u> |
| Valor en libros neto:                         |      |                           |                 |                 |                |                      |                |                 |
| 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>  |
| Al 31 de diciembre del 2016                   | US\$ | <u>907</u>                | <u>194.785</u>  | <u>88.168</u>   | <u>27.077</u>  | <u>15.452</u>        | <u>139.734</u> | <u>466.122</u>  |

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:

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

**(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 | <u>2016</u>         | <u>2015</u>      |
|---|------|---------------------|------------------|
| Cuentas por pagar comerciales:                                  |      |                     |                  |
| Proveedores locales   |      | US\$ 811.143        | 919.576          |
|   |      | US\$ <u>811.143</u> | <u>919.576</u>   |
| 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   |      | <u>1.803</u>        | <u>161.399</u>   |
|   |      | US\$ <u>459.814</u> | <u>402.260</u>   |
| Cuentas por pagar compañía relacionada                          |      | US\$                | 533.273          |
| Total pasivos corrientes  |      | <u>1.270.957</u>    | <u>1.855.109</u> |

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:

|                              | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 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:

|                                       | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| 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\$ <u>436.328</u> | <u>508.640</u> |
| 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   |                     | <u>(1.327)</u> |
|  | <u>- 0</u>          | <u>11.732</u>  |

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 | <u>(285.291)</u>        | <u>(285.291)</u> | <u>(409.616)</u>        | <u>(409.616)</u> |
| Saldo al final del año   | US\$ <u>-</u>           | <u>-</u>         | <u>-</u>                | <u>11.027</u>    |

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                     |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>INGRESOS TOTALES</b>    | <u><b>18.345.953</b></u> | <u><b>24.262.972</b></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\$ <u>17.909.626</u> | <u>23.754.332</u> |

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\$)

|                                       | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 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.