

**SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
Y SUBSIDIARIA**

Estados Financieros por el Año Terminado
al 31 de Diciembre del 2015, con el Informe
de los Auditores Independientes

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

| <u>Índice</u> | <u>Páginas No.</u> |
|--|--------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 2 - 3 |
| Balances Generales | 4 |
| Estados de Resultados | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 - 33 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|----------|---|---|
| US\$ | - | Dólares de Estados Unidos de Norteamérica |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| Compañía | - | <u>SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA</u> |



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, 19 de abril del 2016

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'CARLOS FREIRE ARAGON', written over a horizontal line.

CARLOS FREIRE ARAGÓN
Licencia Profesional N° 23.223
Registro SC - RNAE 570

19 de marzo de 2016, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

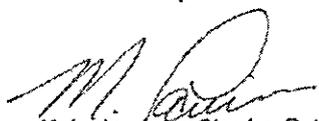
Quito - Ecuador

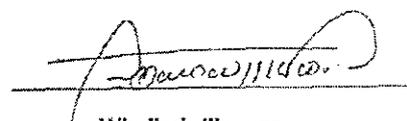
SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. T SUBSIDIARIA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2015 | 2014 |
|---|-------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 12,171 | 363,456 |
| Clientes Comerciales | 4 | 830,868 | 911,816 |
| Cuentas por cobrar relacionadas corrientes | 5 | 766 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 1,851 | - |
| Cuentas por cobrar empleados | 6 | - | 29,349 |
| Impuestos anticipados | 14 | 47,395 | 129,210 |
| Inventarios | 7 | 230,118 | 268,759 |
| Servicios y pagos realizados por anticipado | 8 | 76,889 | 173,865 |
| Total activos corrientes | | <u>1,200,058</u> | <u>1,876,475</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 9 | 3,662,913 | 4,076,561 |
| Cuentas por cobrar clientes largo plazo | | - | - |
| Cuentas por cobrar relacionados largo plazo | 5 | 20,418 | 6,673 |
| Otros activos | 10 | 4,701 | 2,700 |
| Activos por impuestos diferidos | 11 | 99,958 | 193,241 |
| Total activos no corrientes | | <u>3,787,990</u> | <u>4,279,175</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>4,988,048</u> | <u>6,155,650</u> |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones Bancarias | | - | - |
| Proveedores | 12 | 393,301 | 881,210 |
| Otras provisiones | 12 | 670 | - |
| Obligaciones fiscales | 14 | 57,913 | 72,918 |
| Beneficios sociales y laborales | 13 | 141,223 | 55,409 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | 6,835 | 12,633 |
| Total pasivo corriente | | <u>599,942</u> | <u>1,022,170</u> |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas relacionadas por pagar Lp | 5 | 1,315,018 | 1,177,149 |
| Cuentas no relacionadas por pagar Lp | | - | - |
| Proveedores Lp | 5 | 23,134 | 26,220 |
| Provisiones empleados Lp | 16 | 157,785 | 129,953 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 17 | 312,471 | 390,276 |
| Total pasivo no corriente | | <u>1,808,408</u> | <u>1,723,598</u> |
| TOTAL PASIVO | | <u>2,408,350</u> | <u>2,745,768</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | | 820 | 820 |
| Reserva legal | | 2,138 | 2,138 |
| Reserva por revalorización activos | | 4,456,987 | 4,379,652 |
| Resultados acumulados por adopción NIIF PV | | (789,228) | -789,228 |
| Resultados acumulados | | (356,856) | 340,194 |
| Resultados de período | | (734,163) | -523,694 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>2,579,698</u> | <u>3,409,882</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>4,988,048</u> | <u>6,155,650</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Malcolm John Stanley Pattison
 Vicepresidente Ejecutivo


 Wladimir Illescas
 Contador

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. T SUBSIDIARIA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO

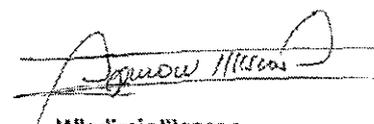
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2015 | 2014 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Ventas | | 3,774,121 | 5,266,989 |
| Costo de Ventas | | 3,729,060 | 5,094,436 |
| Utilidad bruta | | 45,061 | 172,553 |
| Gastos de administración | 20 | 673,945 | 648,061 |
| Gastos de ventas | 20 | 38,096 | 41,501 |
| Gastos financieros | 20 | - | 30,600 |
| Utilidad (pérdida) en operación | | (666,980) | (547,609) |
| Otros gastos, neto | 20 | 86,352 | 112,492 |
| Otros ingresos, neto | | 70,308 | 73,762 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias | | (683,024) | (586,340) |
| Impuesto a las ganancias: | | | |
| (-) Impuesto a la renta corriente | 18 | 48,532 | 56,179 |
| (+/-) Impuesto diferido | | 14,292 | 118,825 |
| Utilidad (pérdida) neta | | (717,264) | (523,694) |
| Otro resultado integral | | (16,899) | |
| Resultados integral total | | (734,163) | (523,694) |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Malcolm John Stanley Pattison
 Vicepresidente Ejecutivo


 Wladimir Ilescas
 Contador

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. T SUBSIDIARIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2015 - 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados adopción NIIF | Superávit por Revaluación | Resultados acumulados | Total |
|---|----------------|---------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 820 | 2,138 | (789,228) | 2,964,072 | 320,000 | 2,497,802 |
| Ajustes por superávit por revaluación | | | | 1,415,580 | | 1,415,580 |
| Resultados integral total 2014 | | | | | (523,694) | (523,694) |
| Ajustes con cargo a resultados acumulados | | | | | 20,194 | 20,194 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | 820 | 2,138 | (789,228) | 4,379,652 | (183,500) | 3,409,882 |
| Ajustes por superávit por revaluación | | | | 77,335 | | 77,335 |
| Resultados integral total 2015 | | | | | (734,163) | (734,163) |
| Ajustes con cargo a resultados acumulados | | | | | (173,356) | (173,356) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 820 | 2,138 | (789,228) | 4,456,987 | (1,091,019) | 2,579,698 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Malcolm John Stanley Pattison
 Vicepresidente Ejecutivo


 Wladimir Illescas
 Contador

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. T SUBSIDIARIA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Perdida del ejercicio (734,163)

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

| | | |
|---|----------|---------|
| Provisión cuentas incobrables | (833) | |
| Prov ingresos reconocidos y no facturados | 399,106 | |
| Gastos por deterioro | 62,824 | |
| Gastos por depreciación | 3,544 | |
| Ajustes de propiedad planta y equipo | 295,682 | |
| Activos por impuestos diferidos | 93,283 | |
| Otras provisiones | 670 | |
| Impuesto renta | 48,532 | |
| Provisiones beneficios sociales laborales | 85,814 | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 27,832 | |
| Pasivos por impuestos diferidos | (77,805) | |
| Total ajustes | | 939,649 |

Cambios en activos y pasivos:

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Clientes comerciales | (490,681) | |
| Cuentas por cobrar relacionadas corrientes | (766) | |
| Otras cuentas por cobrar | (1,851) | |
| Cuentas por cobrar empleados | 29,349 | |
| Impuestos anticipados | 33,283 | |
| Inventarios | 38,641 | |
| Cuentas por cobrar relacionadas LP | (13,745) | |
| Otros Activos | (2,001) | |
| Servicios pagados por anticipados | 96,996 | |
| Provisiones | (487,909) | |
| Obligaciones fiscales | (15,005) | |
| Otras cuentas por pagar | (5,798) | |
| Cuentas relacionadas por pagar LP | (3,086) | |
| Total de cambios en activos y pasivos | | (822,573) |

Efectivo neto provisto por actividades de operación (617,087)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos depreciables 127,933

Efectivo utilizado en actividades de inversión 127,933

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos con Compañías relacionadas 137,869

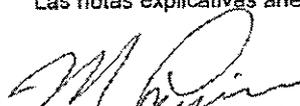
Efectivo utilizado en actividades de inversión 137,869

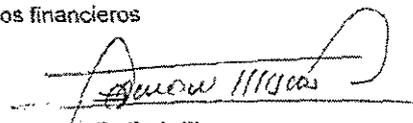
Flujo de efectivo neto (351,285)

Efectivo y equivalentes de efectivo al 01 de enero del 2015 363,456

Efectivo al final del año 12,171

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Malcolm John Stanley Pattison
 Vicepresidente Ejecutivo


 Wladimir Illescas
 Contador

NOTA 1 - OPERACIONES

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

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

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

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

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

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

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

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

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | Tema | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|------------------|---|---|
| NIIF 11 | Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos". | 1 de enero de 2016 |
| NIC 16 y 38 | Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización. | 1 de enero de 2016 |
| NIC 16 y 41 | Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo". | 1 de enero de 2016 |
| NIIF 10 y NIC 28 | Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. | 1 de enero de 2016 |
| NIC 27 | Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones. | 1 de enero de 2016 |
| NIIF 9 | Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa, | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 14 | Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas " | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 15 | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18. | 1 de enero de 2017 |
| NIIF 5 | Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos. | 1 de julio de 2016 |
| NIIF 7 | Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos. | 1 de julio de 2016 |
| NIC 19 | Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo. | 1 de julio de 2016 |
| NIC 34 | Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo. | 1 de julio de 2016 |

c) Registros contables y unidad monetaria

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

d) Principios de consolidación

Se aplica el proceso de consolidación entre SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y COMPAÑÍA DE TRANSPORTE SWANBERG S.A. SWANBERGTRANS S.A. en aplicación a la NIIF 10, estados financieros consolidados, reversando las transacciones que se originaron en el período 2015 entre matriz y la subsidiaria.

e) Activos financieros

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

f) Pasivos financieros

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

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

g) Efectivo y equivalentes del efectivo

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

h) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se reconocen.

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

i) Inventarios

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

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

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

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

- Inventarios de partes y accesorios
- Inventarios de herramientas.

j) Propiedad, maquinaria y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

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

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

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

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

Método de depreciación y vidas útiles

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

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

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

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

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

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

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

k) Inversiones en subsidiarias

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

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

l) Préstamos

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

m) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

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

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

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

n) Impuestos

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

Impuesto corriente

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

Activos por impuestos corrientes

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

Pasivos por impuestos corrientes

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

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de

todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

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

Impuestos corrientes y diferidos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Participación a trabajadores

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

q) Reconocimientos de ingresos

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

Venta de servicios

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

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

r) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

s) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

t) Reserva legal

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

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <u>Bancos:</u> | | |
| Banco Internacional 050012282-5 | 8,877 | 361,041 |
| Banco Internacional 025979 | 691 | 612 |
| Banco Pichincha 3446513004 | 370 | 370 |
| Banco Internacional 0500122809 | 295 | 431 |
| <u>Cajas:</u> | | |
| Caja chica Quito | 1,000 | 1,000 |
| Caja chica Shushufindi | 939 | 2 |
| Total: | <u><u>12,172</u></u> | <u><u>363,456</u></u> |

NOTA 4 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Nabors Drilling Services LTD | 514.405 | 188.100 |
| Gente Oil Ecuador PTE. LTD. | - | 117.810 |
| Zoila Jaramillo Maquinaria y Servicios | - | 1.224 |
| Global Inspection Technology S.A. | - | 990 |
| José Ocaña Mayorga Transportes S.A. | - | 802 |
| Mishan Plantas Tratamiento de aguas | 1.683 | 198 |
| Incinerox Cia. Ltda. | - | 396 |
| Petróleos Summa PET C. A. | - | 197 |
| Dygoil Cia. Ltda. | 1.485 | - |
| Mission Petroleum S.A. | 2.336 | - |
| Tuscanyperf | 86.229 | - |
| Hilong Oil Service Engineering Ecuador | 193.595 | - |
| Plusambiente S.A | 665 | - |
| Total: | <u>800.398</u> | <u>309.717</u> |
| Provisión ingresos reconocidos y no facturados | 35.271 | 607.733 |
| Provisión para cuentas incobrables | (4.801) | (5.634) |
| Total: | <u><u>830.868</u></u> | <u><u>911.816</u></u> |

NOTA 5 – CUENTAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por cobrar corrientes:</u> | | |
| Max Pattison | 500 | - |
| Darío Alvarez | 266 | - |
| Total: | <u>766</u> | <u>-</u> |
| <u>Cuentas por cobrar no corrientes:</u> | | |
| NR NB Service | 20.418 | 6.673 |
| Total: | <u>20.418</u> | <u>6.673</u> |
| <u>Cuentas por pagar no corrientes:</u> | | |
| Swanberg International LTD Bar | 296.159 | 296.159 |
| Swanberg International LTD Bol | 359.282 | 367.937 |
| Swanberg USA | 659.577 | 489.919 |
| Swanberg Logistics INC | 23.134 | 23.134 |
| Total: | <u>1.338.152</u> | <u>1.177.149</u> |

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|----------|---------------|
| Omar Saavedra | - | 417 |
| Anticipo compra Terreno SAXON (I) | - | 20.000 |
| Jesús Moposita | - | 63 |
| Cashman Machinery Int | - | 64 |
| Ignacio J Medranda F | - | 101 |
| Ctas. Por Cobrar Bolivia (II) | - | 8.655 |
| Izquierdo F Hector D | - | 49 |
| Total: | <u>-</u> | <u>29.349</u> |

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

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

(II) En esta cuenta se incluyen US 8.655, que se liquidaron en el 2015 de saldos pendientes por liquidar de Swanberg Bolivia por costos de una grúa enviado a Bolivia.

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Inventarios partes accesorios | 230.118 | 268.759 |
| Total: | <u>230.118</u> | <u>268.759</u> |

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

NOTA 8 – SERVICIOS Y PAGOS REALIZADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------|---------------|----------------|
| Seguros de Unidades | 76.889 | 173.885 |
| Total: | <u>76.889</u> | <u>173.885</u> |

NOTA 9 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año neto | 4.076.561 | 2.972.219 |
| Adiciones | 72.150 | 250.981 |
| Disminuciones | (154.081) | (291.101) |
| Revalorizaciones y Ajustes | (265.349) | 7.639.252 |
| Depreciaciones | (3.544) | (6.490.045) |
| Deterioro | (62.824) | (4.745) |
| Saldo al final del año neto | <u>3.662.913</u> | <u>4.076.561</u> |

| ACTIVO | Saldo al 31 diciembre de 2013 | Adiciones | Ventas / Bajas | Incremento- Revaluación | Ajustes | Saldo al 31 diciembre de 2014 | Adiciones | Ventas / Bajas | Ajustes | Saldo al 31 diciembre de 2015 |
|-----------------------------------|--|----------------|-------------------|----------------------------|---------------|--|---------------|-------------------|------------------|--|
| NO DEPRECIABLES | | | | | | | | | | |
| Terrenos | | 250.000 | | 359.000 | | 609.000 | | | | 609.000 |
| DEPRECIABLES | | | | | | | | | | |
| Construcciones | | | | 273.000 | | 273.000 | | | | 273.000 |
| Vehículos | | | (291.101) | | | 11.994.301 | | (107.014) | (171.679) | 11.685.608 |
| Pesados Vehículos | 6.058.006 | | | 6.165.063 | 32.333 | 199.488 | 52.750 | (18.300) | (92.689) | 141.049 |
| Pequeños Vehículos | 104.070 | | | 95.418 | | 130.481 | 3.575 | | | 134.056 |
| Maquinaria y Equipo | 112.005 | | | 18.477 | | | | | | |
| Software | | | | | | | | | | |
| Computación de Equipos | | | | | | | 8.500 | | | 8.500 |
| Computación de Equipos de Oficina | 20.285 | 981 | | 615.061 | | 636.327 | 1.500 | (28.567) | (981) | 608.279 |
| Oficina | 4.573 | | | 3.056 | | 7.629 | | | | 7.629 |
| Equipo Médico | 832 | | | | | 832 | | | | 832 |
| Muebles de Oficina | 16.231 | | | 77.845 | | 94.076 | | | | 94.076 |
| Importaciones en tránsito | | | | | | | 5.825 | | | 5.825 |
| Subtotal | 6.316.002 | 250.981 | (291.101) | 7.606.919 | 32.333 | 13.915.134 | 72.150 | (154.081) | (265.349) | 13.567.854 |
| (-) Depreciación | (3.343.783) | (817.279) | 161.100 | (5.833.866) | - | (9.833.828) | (369.101) | 101.192 | 264.365 | (9.837.372) |
| (-) Deterioro | | | | | (4.745) | (4.745) | | | (62.824) | (67.569) |
| TOTAL | | | | | | | | | | |
| Propiedad Planta y Equipo Neto | 2.972.219 | (566.298) | (130.001) | 1.773.053 | 27.588 | 4.076.561 | (296.951) | (52.889) | (63.809) | 3.662.913 |

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <u>Otras cuentas por cobrar:</u> | | |
| Values to adjust | 1.851 | - |
| Total: | <u>1.851</u> | <u>-</u> |
| | | |
| <u>Otros activos no corrientes:</u> | | |
| Garantía Oficina 302 | 800 | 800 |
| Garantía Gladys Buendía oficina 303 | 1.900 | 1900 |
| Otras inversiones | 2.001 | - |
| Total: | <u>4.701</u> | <u>2.700</u> |

NOTA 11 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO
 Al 31 de diciembre, comprende:

| | 31 de diciembre | | | | | | |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | TOTAL |
| Saldo Inicial | 193,241 | 149,264 | 194,190 | 213,039 | 39,351 | | |
| <u>Creación</u> | | | | | | | |
| Jubilación Patronal | | | 1,447 | 1,361 | 1,427 | 2,209 | 6,443 |
| Costos y Gastos reconocidos en el año que se facturaron en el siguiente período | | | 4,807 | 15,036 | 85,466 | 37,142 | 142,451 |
| Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2011 / 2012 | | | | 51,570 | 124,864 | | 176,434 |
| Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2013 | | | 4,448 | | | | 4,448 |
| Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2014 | | 86,250 | | | | | 86,250 |
| Deterioro PPYE según informe perito 2015 | 13,822 | | | | | | 13,822 |
| Total Creación | 207,063 | 235,514 | 204,892 | 281,006 | 251,108 | 39,351 | 429,848 |

Compensaciones / Eliminaciones

Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (<10 años de servicio)
 Compensación empleados que ya cumplieron 10 años en el período
 Eliminación AID por Reversión Gasto Jubilación Patronal Años Anteriores (estudio actuarial)
 Costos y Gastos de facturación en el período reconocidos en el año anterior
 Eliminación AID Reversión Gastos facturados 2014 reconocidos en 2013
 Compensación mediante amortización pérdidas años anteriores - 2011 / 2012
 Ajuste Exceso en AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2011 / 2012
 Ajuste AID, cambio tasa 23% - 22% reconocimiento por Amortización pérdidas - 2011
 Ajuste Eliminación saldo AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2011
 Ajuste Eliminación saldo AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2012
 Ajuste AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2014

| | | | | | | | |
|--------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|------------------|
| | (183) | | | | | | TOTAL |
| | | (4,807) | (15,037) | (55,466) | (37,142) | | (3,104) |
| | | | (3,155) | | (927) | | (3,155) |
| | | | | | | | (183) |
| | | | | | | | (137,645) |
| | | | | | | | (4,807) |
| | | | | | | | (36,608) |
| | (5,684) | | | | | | (37,283) |
| | (45,290) | | | | | | (5,684) |
| | (51,570) | | | | | | (45,290) |
| | (4,562) | | | | | | (51,570) |
| | | | | | | | (4,562) |
| Total Liquidación | (107,106) | (42,273) | (55,628) | (86,815) | (38,069) | - | (329,891) |

| | | | | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO | 99,957 | 193,241 | 149,264 | 194,190 | 213,039 | 39,351 | 99,957 |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Proveedores | 435.378 | 556.187 |
| Provisión costos reconocidos y no facturados | 670 | 325.023 |
| Total: | 436.048 | 881.210 |
| | | |
| CxP Automotores Continental | 6.520 | 12.536 |
| TC-Visa-Inter | 315 | |
| Créditos Hospitalarios | - | 97 |
| Total: | 6.835 | 12.633 |

NOTA 13 – BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES

Al 31 de diciembre, comprende:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Aportes seguro social | 16.341 | 21.845 |
| Décimo tercer sueldo | 5.552 | 8.526 |
| Décimo cuarto sueldo | 9.571 | 12.877 |
| Vacaciones | 37.450 | - |
| Fondos de reserva | 2.440 | 3.670 |
| 15% participación a trabajadores | - | - |
| IESS préstamos a empleados | 8.468 | 7.837 |
| Sueldos y salarios | 61.401 | 654 |
| Total: | 141.223 | 55.409 |

NOTA 14 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

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

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|----------------|
| Impuestos activos corrientes: | | |
| <u>Impuestos anticipados:</u> | | |
| Crédito tributario del IVA | - | - |
| Anticipo impuesto a la renta | - | 466 |
| Retenciones en la fuente del I.R | 45.371 | 128.744 |
| Retenciones en la fuente del I.R 2013 | 2.024 | - |
| Total: | 47.395 | 129.210 |
| | | |
| Impuestos activos corrientes: | | |
| Impuestos a la renta ejercicio 2015 2014 | 48.532 | 56.179 |
| Impuestos por pagar | 9.380 | 16.739 |
| Total: | 57.913 | 72.918 |

NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, comprende:

| | 2015 | 2014 |
|--|------|---------|
| <u>Proveedores largo plazo</u> | | |
| Proveedores largo plazo | - | 28.362 |
| Interés implícito de proveedores | - | (2.142) |
| Total: | - | 26.220 |
| <u>Cuentas por pagar no relacionadas largo plazo</u> | | |
| CXP Autoline II L/T | - | 103.829 |
| Total: | - | 130.049 |

NOTA 16 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------|---------|
| Provisión para jubilación patronal (a) | 116,799 | 106,910 |
| Provisión para desahucio (b) | 40,986 | 23,043 |
| Total | 157,785 | 129,953 |

El movimiento de esta reserva es como sigue:

| | Jubilación Patronal | Bonificación por Desahucio | Total |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|---------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 106.910 | 23,043 | 129,953 |
| Aumento al gasto del año | 9,889 | 17,943 | 27,832 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 116,799 | 40,986 | 157,785 |

(a) Reserva para jubilación patronal

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

(b) Reserva para desahucio

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

NOTA 17 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre, comprende:

| | 31 de diciembre | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|------------|------------------|
| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | TOTAL |
| Saldo Inicial | 390,276 | 38,035 | 82,204 | 4,406 | 538 | - | |
| <u>Creación</u> | | | | | | | |
| Interés implícito Cuentas por Pagar Proveedores | | | | | 4,019 | 538 | 4,557 |
| Ingresos registrados en el 2013 que pertenecen al 2012 | | | | 79,742 | | | 79,742 |
| Ingresos registrados en el 2014 que pertenecen al 2013 | | | 37,565 | | | | 37,565 |
| Revalorización Propiedad Planta y Equipo, Avalúo Técnico 2014 | | 389,806 | | | | | 389,806 |
| Total Creación | 390,276 | 427,841 | 119,769 | 84,148 | 4,557 | 538 | 511,670 |
| <u>Compensaciones / Eliminaciones</u> | | | | | | | |
| Interés implícito Cuentas por Pagar Proveedores | | | (1,991) | (1,944) | (151) | | (4,086) |
| Ingresos registrados en el 2013 que pertenecen al 2012 | | | (79,743) | | | | (79,743) |
| Eliminación PID, Ingresos facturados en el 2014 que pertenecen al 2013 | | (37,565) | | | | | (37,565) |
| Liq. PID Interés implícito Cuentas por Pagar Proveedores | (470) | | | | | | (470) |
| Liq. PID Compensación Depreciación Revalorización PPyE | (76,961) | | | | | | (76,961) |
| Total Liquidación | (77,431) | (37,565) | (81,734) | (1,944) | (151) | - | (198,825) |
| TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO | 312,845 | 390,276 | 38,035 | 82,204 | 4,406 | 538 | 312,845 |

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

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

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| Resultados antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta | (683.742) | (564.562) |
| Participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio | - | - |
| Resultados antes de impuesto a la renta | (683.742) | (564.562) |
| Gastos no deducibles en el país neto de ingresos exentos | 669.833 | 193.254 |
| Deducciones por leyes especiales | - | - |
| Base tributaria | (13.909) | (371.308) |
| Anticipo determinado mayor al impuesto renta (impuesto mínimo) | 48.532 | 55.713 |
| Impuesto a la renta del año | 48.532 | 55.713 |

**NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA
 SWANBERGTRANS S A**

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

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------|-----------------|
| Resultados antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta | (16.181) | (21.778) |
| Participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio | - | - |
| Resultados antes de impuesto a la renta | - | - |
| Gastos no deducibles en el país neto de ingresos exentos | 10.369 | 1.963 |
| Deducciones por leyes especiales | - | - |
| Base tributaria | (5.812) | (19.815) |
| Anticipo determinado mayor al impuesto renta (impuesto mínimo) | - | 466 |
| Impuesto a la renta del año | - | 466 |

En los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado es menor al anticipo mínimo determinado, por lo tanto éste último constituye el impuesto a la renta de dichos años. Esta normativa está vigente a partir del 2011

Situación fiscal

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

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2015 es del 22%.

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

Anticipo de impuesto a la renta

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

Reformas tributarias

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

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

Retención en la fuente del impuesto a la renta

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

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

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

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

NOTA 19-PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social estaba constituido por 800 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

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

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital

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

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por donaciones

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

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

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

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

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

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

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

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

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

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

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

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

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

Utilidad de las compañías holding y controladoras

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

Designación de peritos

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

Informe de los peritos

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

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

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

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 un detalle de las pérdidas por acción es el siguiente:

| | Diciembre 31 | |
|------------------------------|--------------|-----------|
| | 2015 | 2014 |
| (Resultados) del periodo | (717.982) | (523.694) |
| Promedio ponderado de acción | 800 | 800 |
| Pérdida básica por acción | (897) | (655) |

NOTA 20—GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos de venta, de administración y otros egresos es de la siguiente manera: FALTA DE SWANBERGE TRANS

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|--------|--------|
| <u>Gastos de Venta</u> | | |
| Anuncios y Promoción | 5.919 | 6.147 |
| Donaciones no deducibles | 600 | - |
| Repuestos Partilares | - | - |
| Comput. y mant. | 149 | 667 |
| Suministros campamento | 677 | 575 |
| Cargos telefónicas y fax | 10.499 | 11.198 |
| Celulares | 16.287 | 20.167 |

| | | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Combustible | - | 22 |
| Combustible Auto Gerencia | 1.604 | 2.711 |
| Amortización Software | 2.361 | - |
| Misceláneos | - | 14 |
| Total: | 38.096 | 41.501 |

Gastos de Administración

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Computer consulting fees | 2.550 | 4.961 |
| Honorarios Profesionales | 26.197 | 215.026 |
| External audit fees | - | 19.776 |
| Honorarios Profesionales Legal | 30.642 | 24.682 |
| Cargos bancarios | 4.835 | 4.313 |
| Gasto pérdida Caja chica | 1.366 | - |
| Otros Servicios Prof. | - | 6.237 |
| Garantías Ofertas | - | 566 |
| Gasto Estimación Impuesto Renta | - | - |
| Salarios Oficina | 285.358 | 181.431 |
| Horas Extras Administración | 3.471 | 50 |
| Décimo tercer | 17.794 | 15.033 |
| Décimo Cuarto | 4.424 | 3.420 |
| Liquidaciones e Indemnización Laboral less, Patronal | 20.922 | 2.156 |
| | 34.806 | 19.719 |
| | | |
| Fondos de Reserva | 17.189 | 14.433 |
| Vacaciones | 7.025 | - |
| Membresías y Suscrip. | 191 | 61 |
| Agasajo Navideño | - | 8.440 |
| Training Employees | 7.715 | 3.460 |
| Gasto Imp. Renta asumido por EM | 7.537 | - |
| Sum. comput. y Mant. | 769 | 3.391 |
| Manten. Vehículo Gerencia | 3.872 | 4.232 |
| Suministros de Oficina | 4.710 | 5.580 |
| Repar. y Manten Ofic. | 3.206 | 3.443 |
| Alimentación Oficina Central | 11.501 | 13.463 |
| Cargos Telefónicos y fax | 661 | 5.346 |
| Direct TV- TV Cable | 386 | 349 |
| Internet | 2.614 | 1.020 |
| Gastos Hospedaje | 5.437 | 4.001 |
| Viajes | 8.199 | 19.740 |
| Transp. y Movilización | 10.913 | 12.260 |
| Gastos Notariales | 18.597 | 3.113 |
| Arriendo de Oficina | 24.775 | 25.714 |
| Arriendo Depart. Sr. Max | 82.001 | - |
| Depreciaciones | 2.105 | 457 |
| Luz y Agua | 733 | 1.474 |
| Gastos Gestión Visa Sr. Max | 488 | - |
| Multas No Deducibles | - | 400 |
| Intereses y Multas Impuestos | - | 4.416 |
| Gastos Gestión Max Pattison | 9.842 | 8.940 |
| Gastos Gestión Operaciones | 610 | 821 |
| Employer Retirement Expense | 2.195 | - |
| Spending Evicción | 3.461 | - |
| Gasto Imp. Renta CT no compe | 4.797 | - |
| Misceláneos | 1.89 | - |
| Total: | 673.897 | 641.924 |

Otros Gastos

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Other expenses | 646 | 20.735 |
| Interés Expense | 2142 | 8.741 |
| Interés Bancarios | 6.247 | 17.457 |
| Interés Impuestos | 1.338 | 89 |
| Pérdida en Activos Fijos | 9.890 | 65.000 |
| Impto. Patente Municipal | 30.284 | 6.581 |
| Suscripc. Cámaras | 5.625 | 3.869 |
| Gasto Retenciones Asumidas | 353 | 437 |
| Licencia Ambiental | 2.910 | - |
| Otros Gastos No Deducibles | 21.816 | 24.349 |
| Gasto IVA No Deducible | 5.100 | 1.561 |
| Multas y Sanciones | - | 80 |
| Gasto Impuesto renta | 48.532 | 330 |
| Ori del ejercicio 2015 | 16.899 | - |
| Total: | 151.602 | 149.229 |

**SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. T SUBSIDIARIA
 CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO
 DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)**

Utilidad / Pérdida del ejercicio (734,163)

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

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| Provisión cuentas incobrables | (833) | |
| Prov. ingresos reconocidos y no facturados | 399,106 | |
| Gastos por deterioro | 62,824 | |
| Gastos por depreciación | 3,544 | |
| Ajustes de propiedad planta y equipo | 296,682 | |
| Activos por impuestos diferidos | 93,283 | |
| Otras provisiones | 670 | |
| Impuesto renta | 48,532 | |
| Provisiones beneficios sociales laborales | 85,814 | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 27,832 | |
| Pasivos por impuestos diferidos | <u>(77,805)</u> | |
| Total ajustes | | 939,649 |

Cambios en activos y pasivos:

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Clientes comerciales | (490,681) | |
| Cuentas por cobrar relacionadas corrientes | (766) | |
| Otras cuentas por cobrar | (1,851) | |
| Cuentas por cobrar empleados | 29,349 | |
| Impuestos anticipados | 33,283 | |
| Inventarios | 38,641 | |
| Cuentas por cobrar relacionadas LP | (13,745) | |
| Otros Activos | (2,001) | |
| Servicios pagados por anticipados | 96,996 | |
| Provisiones | (487,909) | |
| Otras cuentas por pagar | (5,798) | |
| Obligaciones fiscales | (15,005) | |
| Cuentas relacionadas por pagar LP | <u>(3,086)</u> | |
| Total de cambios en activos y pasivos | | (822,573) |

Efectivo neto provisto por actividades de operación (617,087)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE CONSOLIDACION
AL 31 de diciembre del 2016

| | Notas | Swanberg Brothers S.A. | Swanbergtrans S.A. | Total Matriz y Subsidiaria | Debe | Haber | Saldos Consolidados |
|---|-------|------------------------|--------------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| ACTIVOS | | | | | | | |
| Activos Corrientes | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 11,876 | 295 | 12,171 | - | - | 12,171 |
| Cuentas comerciales | 4 | 830,898 | - | 830,898 | - | - | 830,898 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 5 | 42,843 | - | 42,843 | - | 42,077 | 766 |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 1,851 | - | 1,851 | - | - | 1,851 |
| Cuentas por cobrar empleados | 6 | - | - | - | - | - | - |
| Impuestos anticipados | 14 | 47,395 | - | 47,395 | - | - | 47,395 |
| Inventarios | 7 | 230,118 | - | 230,118 | - | - | 230,118 |
| Servicios y pagos realizados por anticipado | 8 | 76,889 | - | 76,889 | - | - | 76,889 |
| Total activos corrientes | | 1,241,860 | 295 | 1,242,155 | | | 1,200,058 |
| Activos no corrientes | | | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 9 | 3,635,121 | 27,792 | 3,662,913 | - | - | 3,662,913 |
| Cuentas por cobrar relacionados largo plazo | 5 | 20,418 | - | 20,418 | - | - | 20,418 |
| Otros activos | 10 | 2,700 | - | 2,700 | - | - | 2,700 |
| Otras inversiones | 10 | 2,001 | - | 2,001 | - | - | 2,001 |
| Acciones Dos Hermandades | | 780 | - | 780 | - | 780 | - |
| Activos por impuestos diferidos | 11 | 95,510 | 4,448 | 99,958 | - | - | 99,958 |
| Total activos no corrientes | | 3,756,530 | 32,240 | 3,788,770 | | | 3,787,990 |
| TOTAL ACTIVOS | | 4,998,390 | 32,835 | 5,030,995 | | | 4,988,048 |
| PASIVOS | | | | | | | |
| Pasivos Corrientes | | | | | | | |
| Proveedores | 12 | 393,301 | 42,077 | 435,378 | 42,077 | - | 393,301 |
| Otras provisiones | 12 | 670 | - | 670 | - | - | 670 |
| Obligaciones fiscales | 14 | 57,913 | - | 57,913 | - | - | 57,913 |
| Beneficios sociales y laborales | 13 | 140,824 | 393 | 141,223 | - | - | 141,223 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | 6,335 | - | 6,335 | - | - | 6,335 |
| Total pasivos corrientes | | 689,043 | 42,470 | 731,513 | | | 689,842 |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | |
| Cuentas relacionadas por pagar Lp | 5 | 1,315,018 | - | 1,315,018 | - | - | 1,315,018 |
| Proveedores Lp | 5 | 23,134 | - | 23,134 | - | - | 23,134 |
| Provisiones empleados Lp | 16 | 157,785 | - | 157,785 | - | - | 157,785 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 17 | 312,471 | - | 312,471 | - | - | 312,471 |
| Total Pasivos no corrientes | | 1,808,408 | - | 1,808,408 | | | 1,808,408 |
| TOTAL PASIVOS | | 2,497,451 | 42,470 | 2,540,427 | | | 2,498,250 |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| Capital | | 800 | 800 | 1,600 | | 780 | 820 |
| Reserva legal | | 1,554 | 584 | 2,138 | | | 2,138 |
| Reserva por revalorización activos | | 4,399,631 | 57,366 | 4,456,997 | | | 4,456,987 |
| Resultados acumulados por adopción NIIF PV | | (795,165) | 5,939 | (789,226) | | | (789,228) |
| Resultados acumulados | | (238,418) | (58,438) | (296,856) | | | (296,856) |
| Resultados de periodo | | (717,962) | (16,181) | (734,143) | | | (734,143) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 2,890,418 | (9,841) | 2,880,577 | | | 2,879,698 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 4,988,370 | 32,535 | 5,030,995 | 42,857 | 42,857 | 4,988,048 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE
CONSOLIDACIÓN

AL 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Swanberg Brothers S.A. | Swanbergtrans S.A. | Total Matriz y Subsidiaria | Eliminaciones Debe Haber | Saldos Consolidados |
|---|------|------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------|
| Ingresos por ventas | | 3,774,121 | - | 3,774,121 | - | 3,774,121 |
| Costo de ventas | | 3,718,576 | 10,404 | 3,729,060 | - | 3,729,060 |
| Utilidad bruta | | 55,545 | -10,484 | 45,061 | - | 45,061 |
| Gastos de Administración | | 668,361 | 5,504 | 673,945 | - | 673,945 |
| Gastos de Ventas | | 38,096 | - | 38,096 | - | 38,096 |
| Utilidad (pérdida) en operación | | -650,912 | -16,068 | -666,980 | - | -666,980 |
| Otros gastos, neto | | 86,172 | 180 | 86,352 | - | 86,352 |
| Otros ingresos, neto | | 70,241 | 67 | 70,308 | - | 70,308 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias | 18 | -666,843 | -16,181 | -683,024 | - | -683,024 |
| Impuesto a las ganancias: | | | | | | |
| Impuesto a la renta corriente | | 48,532 | - | 48,532 | - | 48,532 |
| Ingreso por impuesto diferido | | 14,292 | - | 14,292 | - | 14,292 |
| Utilidad (pérdida) neta | | -701,083 | -16,181 | -717,264 | - | -717,264 |
| Otro resultado integral | | 16,899 | - | 16,899 | - | 16,899 |
| Resultados integral total | | -717,982 | -16,181 | -734,163 | - | -734,163 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NOTA 21 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

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

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

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

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 19 de 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.