

## NOTA 1 - OPERACIONES

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

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

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

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

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

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### a) Declaración de cumplimiento

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

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

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

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

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

b) **Bases de preparación**

Los estados financieros de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 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 periodo 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 evaluados 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>
<b><u>Bancos:</u></b>		
Banco Internacional 050012282-5	8,877	361,041
Banco Internacional 025979	691	612
Banco Pichincha 3446513004	370	370
Banco Internacional 0500122809	295	431
<b><u>Cajas:</u></b>		
Caja chica Quito	1,000	1,000
Caja chica Shushufindi	939	2
 Total:	 <u>12,172</u>	 <u>363,456</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>830.868</u>	<u>911.816</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:	766	-
 <u>Cuentas por cobrar no corrientes:</u>		
NR NB Service	20.418	6.673
Total:	20.418	6.673
 <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:	1.338.152	1.177.149

**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:	-	29.349

( 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:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inventarios partes accesorios	230.118	268.759
<b>Total:</b>	<b>230.118</b>	<b>268.759</b>

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:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Seguros de Unidades	76.889	173.885
<b>Total:</b>	<b>76.889</b>	<b>173.885</b>

**NOTA 9 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
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)
<b>Saldo al final del año neto</b>	<b>3.662.913</b>	<b>4.076.561</b>

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
<b>NO DEPRECIABLES</b>										
Terranos		250.000		359.000		609.000				609.000
<b>DEPRECIABLES</b>										
Construcciones				273.000		273.000				273.000
Vehiculos			(291.101)			11.964.301		(107.014)	(171.679)	11.685.608
Pesados	6.058.006			6.165.063	32.333	11.964.301				
Vehiculos										
Pequeños	104.070			95.418		199.488	52.750	(18.500)	(92.589)	141.049
Maquinaria y										
Equipo	112.005			18.477		130.481	3.575			134.056
Software										
Computación										
Equipos de							8.500			8.500
Computación	20.285	981		615.061		636.327	1.500	(28.567)	(981)	608.279
Equipos de										
Oficina	4.573			3.056		7.629				7.629
Equipo Médico										
Muebles de	832					832				832
Oficina	16.231			77.845		94.076				94.076
Importaciones en										
transito							5.825			5.825
<b>Subtotal</b>	<b>6.316.002</b>	<b>250.981</b>	<b>(291.101)</b>	<b>7.606.919</b>	<b>32.333</b>	<b>13.915.134</b>	<b>72.150</b>	<b>(154.081)</b>	<b>(265.349)</b>	<b>13.567.854</b>
(-) 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)
<b>TOTAL</b>										
Propiedad										
Planta y Equipo	2.972.219	(566.298)	(130.001)	1.773.053	27.588	4.076.561	(296.951)	(52.889)	(63.808)	3.662.913
Neto										

**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	1,447	1,361	1,427	2,209	6,443
Costos y Gastos reconocidos en el año que se facturaron en el siguiente período							
Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2011 / 2012		4,807	4,807	15,036	85,466	37,142	142,451
Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2013				51,570	124,864		176,434
Pérdidas Tributarias para amortizar con utilidades futuras (5 años) - 2014		4,448	4,448				4,448
Deterioro PPYE según informe perito 2015	13,822	86,250					86,250
<b>Total Creación</b>	<b>207,063</b>	<b>235,514</b>	<b>204,892</b>	<b>281,006</b>	<b>251,108</b>	<b>39,351</b>	<b>429,848</b>

**Compensaciones / Eliminaciones**

Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (<10 años de servicio)			(828)	(1,349)	(927)		TOTAL
Compensación empleados que ya cumplieron 10 años en el período			(3,156)				(3,104)
Eliminación AID por Reversión Gasto Jubilación Patronal Años Anteriores (estudio actuarial)		(183)					(3,155)
Costos y Gastos de facturación en el período reconocidos en el año anterior		(4,807)	(15,037)	(85,466)	(37,142)		(183)
Eliminación AID Reversión Gastos facturados 2014 reconocidos en 2013							(137,645)
Compensación mediante amortización pérdidas años anteriores - 2011 / 2012			(36,608)				(4,807)
Ajuste Exceso en AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2011 / 2012		(37,283)					(36,608)
Ajuste AID, cambio tasa 23% - 22% reconoc. inicial Amortización pérdidas - 2011	(5,684)						(37,283)
Ajuste Eliminación saldo AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2011	(45,290)						(5,684)
Ajuste Eliminación saldo AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2012	(51,570)						(45,290)
Ajuste AID, reconocimiento por Amortización pérdidas - 2014	(4,562)						(51,570)

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
<b>Total:</b>	<b>436.048</b>	<b>881.210</b>
CxP Automotores Continental	6.520	12.536
TC-Visa-Inter	315	
Créditos Hospitalarios	-	97
<b>Total:</b>	<b>6.835</b>	<b>12.633</b>

**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
<b>Total:</b>	<b>141.223</b>	<b>55.409</b>

**NOTA 14 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE**

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

	2015	2014
<b>Impuestos activos corrientes:</b>		
<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	-
<b>Total:</b>	<b>47.395</b>	<b>129.210</b>
<b>Impuestos activos corrientes:</b>		
Impuestos a la renta ejercicio 2015 2014	48.532	56.179
Impuestos por pagar	9.380	16.739
<b>Total:</b>	<b>57.913</b>	<b>72.918</b>

**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 LT	-	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
<b>Total Creación</b>	<b>390,276</b>	<b>427,841</b>	<b>119,769</b>	<b>84,148</b>	<b>4,557</b>	<b>538</b>	<b>511,670</b>
<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)
<b>Total Liquidación</b>	<b>(77,431)</b>	<b>(37,565)</b>	<b>(81,734)</b>	<b>(1,944)</b>	<b>(151)</b>	<b>-</b>	<b>(198,825)</b>
<b>TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>312,845</b>	<b>390,276</b>	<b>38,035</b>	<b>82,204</b>	<b>4,406</b>	<b>538</b>	<b>312,845</b>

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

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

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

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

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

	2015	2014
Resultados antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	(16.181)	(21.778)
Participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio	-	-
<b>Resultados antes de impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gastos no deducibles en el país neto de ingresos exentos	10.359	1.963
Deducciones por leyes especiales	-	-
<b>Base tributaria</b>	<b>(5.812)</b>	<b>(19.815)</b>
Anticipo determinado mayor al impuesto renta (impuesto mínimo)	-	466
<b>Impuesto a la renta del año</b>	<b>-</b>	<b>466</b>

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:

- o 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.
  
- o 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 Especiales 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", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

#### **Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

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

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

#### **Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"**

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

#### **Reconocimiento de la pérdida por deterioro**

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del 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 se 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
<b><u>Gastos de Venta</u></b>		
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
<b>Total:</b>	<b>38.096</b>	<b>41.501</b>

**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 Eviction	3.461	-
Gasto Imp. Renta CT no compe	4.797	-
Misceláneos	1.89	-
<b>Total:</b>	<b>673.897</b>	<b>641.924</b>

**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	-
<b>Total:</b>	<b>151.602</b>	<b>149.229</b>

**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>	
<b>Total ajustes</b>		<b>939,649</b>

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>	
<b>Total de cambios en activos y pasivos</b>		<b>(822,573)</b>

**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	Dabe	Haber	Salidos Consolidados
<b>ACTIVOS</b>							
Activos Corrientes							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11,876	295	12,171	-	-	12,171
Cuentas comerciales	4	830,868	-	830,868	-	-	830,868
Cuentas por cobrar relacionadas	5	42,843	-	42,843	-	42,077	766
Otras cuentas por cobrar	10	1851	-	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	76,899	-	76,899	-	-	76,899
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,241,840</b>	<b>295</b>	<b>1,242,135</b>			<b>1,200,068</b>
Activos no corrientes							
Propiedad, planta y equipo	9	3,635,121	27,782	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 Hermineros		780	-	780	-	780	-
Activos por impuestos diferidos	11	95,510	4,448	99,958	-	-	99,958
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3,756,530</b>	<b>32,240</b>	<b>3,788,770</b>			<b>3,787,990</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,998,370</b>	<b>32,535</b>	<b>5,030,905</b>			<b>4,988,048</b>
<b>PASIVOS</b>							
Pasivos Corrientes							
Proveedores	12	593,301	42,077	635,378	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	399	141,223	-	-	141,223
Otras cuentas por pagar	12	6,835	-	6,835	-	-	6,835
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>899,543</b>	<b>42,476</b>	<b>942,019</b>			<b>899,942</b>
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
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>1,808,408</b>	<b>-</b>	<b>1,808,408</b>			<b>1,808,408</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,407,951</b>	<b>42,476</b>	<b>2,450,427</b>			<b>2,498,350</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital		800	800	1,600		780	820
Reserva legal		1,554	584	2,138			2,138
Reserva por revalorización activos		4,398,831	57,356	4,456,187			4,456,187
Resultados acumulados por adopción NIIF PV		(795,166)	5,938	(789,228)			(789,228)
Resultados acumulados		(288,418)	(58,438)	(346,856)			(355,856)
Resultados de periodo		(717,982)	(16,181)	(734,163)			(734,163)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,590,419</b>	<b>(8,941)</b>	<b>2,581,478</b>			<b>2,570,698</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,998,370</b>	<b>32,535</b>	<b>5,030,905</b>	<b>42,857</b>	<b>42,857</b>	<b>4,988,048</b>

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		66,545	-10,484	45,061	-	45,061
Gastos de Administración		668,361	5,584	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 Impuesto a las ganancias:	18	-666,843	-16,181	-683,024	-	-683,024
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 Rentas, que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y estudio de Precios de Transferencia referente las sus transacciones con partes relacionadas, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración, en función de los métodos y principios establecidos en este Decreto. Adicionalmente el Servicio de Rentas Internas con fecha diciembre 30 del 2005 emitió la resolución NACDGER 2005-0640 publicada en el registro Oficial No. 188 del 16 de enero de 2006, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo 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.