panamerican & asociados cia.

SIDITRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

panamerican & asociados cia.

SIDITRA S.A.

INDICE	Paginas N°
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-30

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-516155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

panamericana & asociados cia.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Siditra S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **Siditra S.A.** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2015, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.

4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobres los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y aproplada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Siditra S.A.** al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 y el resultado Integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Siditra S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 22, 2016

panamericana & asociados cia.

SIDITRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares)

ACTIVOS		Años Terminados al 31 de diciembre 2014	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	1.548,75	1.089,28
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	582.959,98	664.436,34
Inventarios	(Nota E)	14.937,00	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota G)	12.209,13	0,00
Total Activo Corriente	US$	611.654,86	665.525,62
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	(Nota K)	476.491,13	453.934,64
Activos Biologicos	(Nota L)	233.268,10	233.268,10
Total Activos No Corrientes	US$	709.759,23	687.202,74
Total Activos	US$	1.321.414,09	1.352.728,36

Sr. Marco Espinoza Guzman
Representante Legal
CI. 0701888661

Ing. Yadira Arica Gomez
RUC No. 0702793373001
Contador Registro No 28507

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

panamerican & asociados cia.

SIDITRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			Años Terminados al 31 de diciembre 2014	2015
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro Bancario	(Nota AA)		21,412.54	62,246.38
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)		66,545.43	76,886.85
Otras Obligaciones por Pagar	(Nota DD)		9,238.66	14,334.44
Total Pasivo Corrientes		US$	97,196.63	153,467.67
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)		82,996.25	34,684.06
Pasivo Diferido	(Nota KK)		18,539.48	24,627.84
Total Pasivo No Corriente		US$	101,535.73	59,311.90
TOTAL PASIVOS		US$	198,732.36	212,779.57
Patrimonio de los Accionistas	(Nota LL)			
Capital Social			200,800.00	200,800.00
Aporte para Futura Capitalizacion			526,500.00	626,500.00
Reserva Legal			10,149.18	10,149.18
Resultados Acumulados			235,541.04	235,541.04
Resultados Acum. 1era vez Niff			52,570.19	52,570.19
Resultados de Ejercicios Anteriores			84,563.47	97,121.32
Utilidad o Perdida del Ejercicio			12,557.85	17,267.06
Total Patrimonio de los Accionistas		US$	1,122,681.73	1,139,948.79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		US$	1,321,414.09	1,352,728.36

Sr. Marco Espinoza Guzman
Representante Legal
CI. 0701888661

Ing. Yadira Arica Gomez
RUC No. 0702793373001
Contador Registro No 28507

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

panamericana & asociados cia. ltda.

SIDITRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
INGRESOS OPERACIONALES		**2014**	**2015**
VENTAS			
Ventas 0%		583,062.86	655,528.90
Total Ventas	US$	583,062.86	655,528.90
Total Ingresos Operacionales	US$	583,062.86	655,528.90
(-) Costos y Gastos Operacionales			
Costo de Ventas y Producción		-434,464.99	-476,113.86
Gastos de Administración		-115,292.67	-149,947.83
Gastos Financieros		-1,768.12	-3,614.48
Gastos no Deducibles		-6,366.58	0.00
Total Gostos y Gastos Operacionales	US$	-557,892.36	-629,676.17
Utilidad Operacional	US$	25,170.50	25,852.73
(+) Otros Ingresos No Operacionales			
Intereses Ganados		3,531.35	4,908.15
Total Otros Ingresos No Operacionales	US$	3,531.35	4,908.15
(-) Otros Gastos No Operacionales			
Intereses Ganados		3,531.35	0.00
Total Otros Ingresos No Operacionales	US$	3,531.35	0.00
Utilidad o Perdida antes de Impuestos		28,701.85	30,760.88
(-) 15% Participación Trabajadores		-4,305.28	-4,614.13
(-) 22% Impuesto a la Renta		0.00	-6,879.69
(-) 2% Impuesto a la Renta Unico		-11,838.72	0.00
Utilidad del Ejercicio	US$	12,557.85	17,267.06

Sr. Marco Espinoza Guzman
Representante Legal
CI. 0701888661

Ing. Yadira Arica Gomez
RUC No. 0702793373001
Contador Registro No 28507

panamericana & asociados cia. ltda.

SIDITRA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

EN CIFRAS COMPLETAS (US)	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS ACREEDORES PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO	TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
	301	302	3401	3603	3605	3701	33	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	200,000.00	526,580.00	10,149.18	332,652.35	52,570.19	17,257.06	1,139,948.79	1,139,948.79
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	200,000.00	526,580.00	10,149.18	320,104.51	52,570.19	12,557.85	1,122,691.73	1,122,691.73
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	12,557.85	-	4,709.21	17,267.06	17,267.06
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			P	N		-12,557.85	- 12,557.85	- 12,557.85
Otro cambios (detalle)			D	12,557.85	-	D		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						17,267.06	17,267.06	17,267.06

Sr. Marco Espinoza Guzman
Representante Legal
CI 0701888661

Ing. Yadira Arica Gomez
RUC No. 0702793373001
Contador Registro No 28507

panamerican & asociados cia. ltda.

SIDITRA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-459,47
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	47.852,72
Clases de cobros por actividades de operación	655.528,90
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	655.528,90
Clases de pagos por actividades de operación	-607.676,18
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-410.835,44
Otros pagos por actividades de operación	-58.876,75
Pagos a y por cuenta de los empleados	-97.963,99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-48.312,19
Financiación por préstamos a largo plazo	-48.312,19
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-459,47
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.648,75
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.189,28
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17.287,06
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	35.056,31
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22.556,49
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	3.879,39
Ajustes por gasto por participación trabajadores	4.614,13
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-5.454,65
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-81.176,36
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	12.209,13
(Incremento) disminución en inventarios	14.937,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	10.341,42
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	41.361,81
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4.587,81
Incremento (disminución) en otros pasivos	-7.405,46
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	47.852,72

Sr. Marco Espinoza Guzman
Representante Legal
CI. 0701888661

Ing. Yadira Arico Gomez
RUC No. 0702793373001
Contador Registro No 28587

SIDITRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- Información General:

Naturaleza del Negocio.- Siditra S.A. Fue constituida el dieciséis de julio del año dos mil cuatro, en la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el veintiocho de julio del dos mil once, con el número 324 a 326 y anotada en el repertorio bajo el número 52

Su objetivo principal: dedicarse a las siguientes actividades: La siembra, producción y exportación de banano, cacao y otras frutas tropicales; la compra a terceros de banano, cacao y otras frutas tropicales; importación y comercialización de insumos para el agro, sean estos fungicidas, nematicidas, herbicidas, abonos, materiales de riego, tuberías, motores, aspersores, garruchas, y en fin toda clase de materiales, herramientas, al igual que químicos utilizados para la agricultura.

Capital Social

La compañía **SIDITRA S.A.** tiene capital de US$ **200,600.00** dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en Doscientas mil Ochocientas acciones ordinarias de un dólar cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y

utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avaluó comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de linea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los

sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (**esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015**).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizo provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el periodo.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos **(22%)** sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido

diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Tarifa del Impuesto a la renta único.- Sobre la Correspondiente base Imponible establecida para los ingresos provenientes de actividades de producción y cultivo de banano de los productores y productores – exportadores se aplicara la tarifa de Impuesto a la Renta Único del dos por ciento (2%) y el impuesto así calculado será declarado en la casilla 857 de los formularios 101, 102 o 102A según correspondencia.

e) **Crédito Tributario para Liquidación del Impuesto a la renta Único**: El impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano, retenido o generado conforme lo indicado en los literales a y b del numeral 1 de esta circular, constituye crédito tributario aplicable exclusivamente para la liquidación anual del impuesto a la renta único por actividades de producción y cultivo de banano del propio sujeto pasivo. El crédito tributario indicado en este párrafo se lo debe registrar en la casilla 858 denominado crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único de los formularios 101, 102 según corresponda.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riego de mercado, riego de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su caracteristicas de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el pais, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riego de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" mas la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

panamerican & asociados cia.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio		**30.760,88**
15% Participación Trabajadores		**4.614,13**
Utilidad Antes de Impuesto	**US$**	**26.146,75**
(+) Gastos no Deducibles Locales		1.467,11
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto Renta Unico		-655.528,90
(+) Costos y Gastos Deducibles Sujetos a Impuesto a la Renta		629.676,17
	US$	**1.761,13**
(-) Utilidad a Reinvertir y Capitalizar		**0,00**
Saldo Utilidad Gravable	**US$**	**1.761,13**
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	**US$**	**387,45**
(-) Retenciones en la Fuente		**0,00**
(+) Impuesto a la Renta Unico		**8.492,24**
(-) Credito Tributario Para Liquidacion del Impuesto a la Renta Unico		**-8.492,24**
Impuesto a la Renta a Pagar	**US$**	**387,45**

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		2014	2015
Caja	1	0,00	0,00
Bancos	2	1.548,75	1.089,28
	US$	1.548,75	1.089,28

1. Caja	2014	2015
Caja General	0,00	0,00
Caja Chica	0,00	0,00
US$	0,00	0,00

2. Bancos	2014	2015
Pacifico Cta. Cte. 7190522	37,92	89,28
Pichincha Cta. Cte. 2100076825	510,83	0,00
Internacional Cta. Cte. 1960602889	1.000,00	1.000,00
US$	1.548,75	1.089,28

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		2014	2015
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1	6.882,93	6.882,93
Cuentas por Cobrar	2	457.635,91	527.826,96
Anticipos Varios	3	119.192,52	131.223,81
Prestamos y Anticipo Empleados	4	0,00	250,00
(-) Provision Incobrales		-751,38	-1.747,36
	US$	582.959,98	664.436,34

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

1. Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		2014	2015
Asoagribal		6.882,93	6.882,93
	US$	6.882,93	6.882,93

2. Cuentas por Cobrar	2014	2015
Añazco Marlelena	0,00	450,00
Ascencio Guido	2.120,00	0,00
Asogribal	0,00	130,82
BNI	19.488,63	29.270,63
Cajamarca Manuel	11.660,00	11.990,00
Cristyviajes S.A.	0,00	65,38
Ecosfera	0,00	100,00
Espinoza Guzman Marcos	110.128,41	252.662,06
Kaplan	15.384,61	15.384,61
Noblecilla Nuñez Bessie	89.704,12	89.704,12
Nuñez Noblecilla Lisette	88.817,01	0,00
Nuñez Vicente	25.000,00	25.000,00
Santa Cruz Peggy	0,00	500,00
Servicios Prestados	8.383,73	8.383,73
Sociedad Porcina Soporbelma	86.949,40	86.137,29
Taller Pele	0,00	1.000,00
Valores por Liquidar	0,00	5.250,35
Yunga Luis Emiliano	0,00	110,00
Valores menores $ 100	0,00	1.687,97
US$	457.635,91	527.826,96

3. Anticipos Varios	2014	2015
Anticipos Utilidades	8.370,00	14.982,00
Anticipos Varios	26.011,05	28.430,34
Espinoza Diego	3.140,00	3.140,00
Espinoza Fabricio	2.550,00	5.550,00
Gutierrez Jessica Priscila	40,32	40,32
Otros Anticipos	79.081,15	79.081,15
US$	119.192,52	131.223,81

4. Prestamos y Anticipo Empleados	2014	2015
Zambrano Freddy	0,00	200,00
Rodriguez Celso	0,00	50,00
US$	0,00	250,00

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		2014	2015
Carton		11,65	0,00
Fosfato dl Amonio		1.663,33	0,00
Impulse		1.190,60	0,00
Muriato		2.393,00	0,00
Muriato de Potacio		1.104,50	0,00
Siganex		1.007,68	0,00
Silvacur		554,54	0,00
Urea		7.011,70	0,00
	US$	14.937,00	0,00

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

		2014	2015
Valores por Liquidar		5.250,35	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta		6.958,78	0,00
	US$	12.209,13	0,00

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

CONCEPTO		SALDO AL 31/12/14	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/15
COSTO				
Terrenos		146.070,19	0,00	146.070,19
Edificios		210.000,00	0,00	210.000,00
Empacadora Vivienda Bodega		95.200,00	0,00	95.200,00
Equipo de Computo		4.885,71	0,00	4.885,71
Sistema Riego		32.855,80	0,00	32.855,80
Funiculares		14.700,00	0,00	14.700,00
Drenajes		32.506,10	0,00	32.506,10
Maquinaria y Equipos		14.470,00	0,00	14.470,00
Equipos de Oficina		1.994,87	0,00	1.994,87
Vehiculos		9.612,30	0,00	9.612,30
	US$	562.294,97	0,00	562.294,97
Depreciacion Acumulada		-85.803,84	-22.556,49	-108.360,33
	US$	476.491,13	-22.556,49	453.934,64

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(L) ACTIVOS BIOLOGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

CONCEPTO		SALDO AL 31/12/14	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/15
ACTIVOS BIOLOGICOS				
Plantaciones		233.268,10	0,00	233.268,10
	US$	233.268,10	0,00	233.268,10

- Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registraran a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo: la edad o la calidad.

(AA) SOBREGIRO BANCARIO

El detalle de Sobregiro Bancario por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		2014	2015
Sobregiros Bancarios Locales	1	21.412,54	62.246,38
	US$	21.412,54	62.246,38

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

1. Sobregiros Bancarios Locales		2014	2015
Banco Pacifico		188,00	20.713,71
Banco Pacifico Cta. Cte. 7190522		21.224,54	41.532,67
	US$	21.412,54	62.246,38

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		2013	2014
Proveedores Locales	1	64.695,43	75.036,85
Otros Proveedores	2	1.850,00	1.850,00
	US$	66.545,43	76.886,85

1. Proveedores Locales	2014	2015
Agro Insumos	108,90	0,00
Anticipo Asogribal S.A.	0,00	11.111,12
APACSA Agrolineas del Pacifico	9.209,48	6.823,14
Artzaga Luis Eduardo	1.365,38	1.365,38
Aseguradora del Sur C.A.	309,02	0,00
Asencio Guido	4.000,00	820,00
Asogribal S.A.	394,68	291,20
Cabezas Cabezas Gladys	0,00	1.344,42
Campos Asociados C. Ltda.	1.473,21	0,00
Campos Ortega Nancy Noemi	294,34	0,00
Diesel Industrial S.A.	1.019,98	0,00
Ferreteria Ernesto Benjamin	806,57	132,00
Gobierno Provincial Autonomo	0,00	882,00

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

Idrovo Arizaga Maria Ines		448,35	448,35
Inscripcion Acobart 2008 SF		170,64	170,64
Navarro Gisela del Pilar		2.528,45	0,00
Nuñez Diaz Vicente		7.710,56	29.085,77
OBSA Oro Banana S.A.		114,40	124,80
Ochoa Freire Blanca Ing. Com.		175,53	0,00
Ponton Nilo		605,86	753,06
Probana		12.030,15	0,00
Probana Export C. Ltda.		5.984,45	2.237,36
Prod, y Serv. Industriales C. Ltda.		0,00	0,00
Segovia Bolivar Fernando		0,00	0,00
Sociedad de Hechos Los Primos		15.207,96	15.207,96
Torres Roman Gober Ulfredo		132,67	0,00
Torres Tito Holger		0,00	416,25
Varios Proveedores menores $ 1000		604,85	3.823,40
	US$	64.695,43	75.036,85

2. Otros Proveedores		2014	2015
Noblecilla Molina Bessie		1.850,00	1.850,00
	US$	1.850,00	1.850,00

(DD) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		2014	2015
Impuesto por Pagar	1	181,96	709,93
Obligaciones Patronales	2	9.056,70	13.624,51
	US$	9.238,66	14.334,44

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

1. Impuesto por Pagar		2014	2015
Retencion en la Fuente		163,96	322,48
Retencion de Iva		18,00	0,00
Impuesto a la Renta Por Pagar		0,00	387,45
	US$	181,96	709,93

2. Gastos Acumulados por Pagar		2014	2015
Obligaciones IESS	1	1.929,94	2.339,75
Beneficios a Empleados	2	7.126,76	11.284,76
	US$	9.056,70	13.624,51

1.Obligaciones IESS	2014	2015
Aporte Patronal	1.076,93	1.278,62
Aporte Personal	837,58	931,66
Prestamos Quirografario	15,43	129,47
US$	1.929,94	2.339,75

2. Beneficios a Empleados	2014	2015
Décimo Tercera Remuneración	305,14	1.214,35
Décimo Cuarta Remuneración	222,89	222,89
Vacaciones	2.049,38	4.956,01
Fondo de Reserva	244,07	277,38
15% Participacion de Trabajadores	4.305,28	4.614,13
US$	7.126,76	11.284,76

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(JJ) PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		2014	2015
Obligaciones Financieras	1	56.820,83	8.508,64
Prestamo Accionistas	2	26.175,42	26.175,42
	US$	82.996,25	34.684,06

1. Obligaciones con Instituciones Financieras	2014	2015
Banco del Pacifico	15.000,00	7.891,92
Banco del Pichincha	10.570,83	616,72
Banco Internacional	14.400,00	0,00
Cooperativa JEP	16.850,00	0,00
US$	56.820,83	8.508,64

2. Prestamo Accionistas	2014	2015
Nuñez Noblecilla Lisette	13.914,35	13.914,35
Noblecilla Molina Bessie	12.261,07	12.261,07
US$	26.175,42	26.175,42

- **Banco del Pacifico.**
  1. Fecha de inicio: 23-01-2015
  2. Fecha de culminación: 13-12-2016
  3. No de operación: P40077683
  4. Monto: 15,000.00
  5. Tasa de interés: 10.50%

- **Banco del Pichincha.**
  1. Fecha de inicio: 22-09-2014
  2. Fecha de culminación: 15-03-2016
  3. No de operación: 210952600
  4. Monto: 900.76

SIDITRA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		2014	2015
Provision por Desahucio		11.644,24	12.404,38
Provision Jubilacion Patronal		6.895,24	12.223,46
	US$	18.539,48	24.627,84

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Doscientos Mil ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (**200.800**) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2015
Noblecilla Molina Bessie Dolli	200.549	1,00	99,88%	200.549,00
Nuñez Noblecilla Lisette	251	1,00	0,13%	251,00
	200.800		100%	200.800,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un titulo de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **Siditra S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US$ **17,267.06**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Siditra S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Siditra S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (22 de abril, 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.