

SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Con el Informe del Auditor Independiente

SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Estados Financieros

Periodo

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivos

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Fax: 2 372242 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	--	---

Guayaquil, Mayo 23 del 2013

A la Junta General de Accionistas de:
SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Introducción

1. He efectuado la auditoría de los balances generales de la situación financiera que se adjuntan de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias. Como se menciona en la nota 2, La Compañía adoptó a partir del 01 de enero del 2012, Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) y dichos efectos se encuentran explicados en la Nota 2. Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2011, fueron elaborados con base a NEC y los mismos fueron ajustados para propósitos comparativos en NIIF para PYMES.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas

contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
6. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS, y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se emite por separado.

SC-RNAE -2 No. 381


C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos		1,647	1,409	4,089
Activos Financieros				
Cuentas y documentos por cobrar	3	401,988	219,834	575,790
Inventarios	4	27,209	58,560	63,866
Servicios y otros pagos anticipados	5	718	647,890	-
Activos por impuestos corrientes	6	75,381	76,038	72,538
Otros Activos Corrientes	7	-	257,000	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		506,943	1,260,730	716,282
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, planta y equipos netos	8	4,142,469	1,411,989	1,145,405
Otros activos no corrientes				
Cargos diferidos	9	81,424	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,223,893	1,411,989	1,145,405
TOTAL ACTIVOS		4,730,836	2,672,719	1,861,687
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVOS CORRIENTES				
Porción corriente del pasivo a largo plazo	13	244,201	194,280	130,851
Cuentas por pagar	10	230,520	833,785	23,158
Obligaciones con los Trabajadores	11	21,182	59,745	9,586
Impuesto a la renta por pagar		-	-	13,581
Pasivos diferidos		-	-	101,602
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		495,903	1,087,810	278,778
PASIVOS NO CORRIENTES				
Pasivo a largo plazo	13	129,217	29,363	67,491
Proveedores a largo plazo		709,062	-	-
Jubilación Patronal y Desahucio	14	63,600	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		901,879	29,363	67,491
TOTAL PASIVOS		1,397,782	1,117,173	346,269
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	16	10,000	10,000	10,000
Reserva legal	17	5,000	5,000	5,000
Reserva de capital	18	1,407,489	1,407,489	1,408,208
Resultados Acumulados	19	1,915,878	92,929	51,469
Resultado del ejercicio		-5,314	40,127	40,742
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,333,053	1,555,546	1,515,419
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4,730,836	2,672,719	1,861,687

Véanse las notas a los estados financieros

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
 Estados de Resultados Integral
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2012	2011
Ingresos:			
Ventas Netas		2,196,302	3,003,157
Costos de Ventas		(1,796,781)	(2,563,468)
Utilidad bruta en ventas		<u>399,521</u>	<u>439,689</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración		(325,363)	(346,450)
Gastos financieros		(28,733)	(31,122)
Total gastos de administrativos y financieros		<u>(354,095)</u>	<u>(377,572)</u>
Resultado del ejercicio		<u>45,426</u>	<u>62,117</u>
Participación a trabajadores	12	(6,814)	(9,318)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>38,612</u>	<u>52,799</u>
Impuesto a la renta	15	<u>(43,926)</u>	<u>(12,672)</u>
Resulta neto del Ejercicio		<u>(5,314)</u>	<u>40,127</u>

Véanse las notas a los estados financieros

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US \$ Dólares

	RESULTADOS ACUMULADOS					Patrimonio
	Capital	Reserva	Reserva	Utilidades		
	Social	Legal	de Capital	por Adopción Primera Vez NIIF	Acumuladas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	10,000	5,000	1,408,208	-	92,211	1,515,419
Aumento de Capital						-
Reclasificación			-719	-	719	40,127
Resultado del ejercicio				-	40,127	40,127
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	10,000	5,000	1,407,489	-	133,057	1,555,546
Aumento de Capital						-
Ajustes de remediación efectos NIIF				-21,178		
Cuentas por cobrar				-41,883		
Otros Activos				1,893,636		
Propiedad planta y equipo				2,708		
Cuentas por pagar				-50,461		
Jubilación patronal y desahucio				-	-5,314	-5,314
Resultado del ejercicio				1,782,821	127,743	3,333,053
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	10,000	5,000	1,407,489			

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
Estado de Flujos de efectivo
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US \$ Dólares

	2012	2011
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	2,014,148	3,359,114
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,721,144	-2,293,207
Pago a y por cuenta de los empleados	-242,629	-579,684
Intereses pagados	-28,733	-31,122
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo de las actividades de operación	21,643	455,101
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	-171,180	-483,082
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-171,180	-483,082
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	425,000	202,000
Pago de Préstamos	-275,224	-176,699
Dividendos Pagados	0	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	149,776	25,301
Aumento neto en efectivo	238	-2,680
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	1,409	4,089
Efectivo en caja y bancos al final del período	1,647	1,409
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	45,426	62,117
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	239,226	216,498
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-43,926	-12,672
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	-6,814	-9,318
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-97,676	0
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-182,154	355,956
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0	0
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	0	0
(Incremento) disminución en inventarios	31,351	5,306
(Incremento) disminución en otros activos	-81,485	-908,390
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	103,574	810,627
(Incremento) disminución en otras por cobrar por pagar	0	-13,581
(Incremento) disminución en beneficios a empleados	-36,341	50,159
(Incremento) disminución en anticipo de clientes		0
(Incremento) disminución en otros pasivos	50,461	-101,602
Flujos de efectivo de las actividades de operación	21,643	455,101

SAN LUIS C. A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010

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

(1) Descripción del negocio

SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS fue constituida en Ecuador en 1970 en Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal consiste en el cultivo, cosecha y venta para la exportación de banano. Las ventas se realizan en un 100% en territorio ecuatoriano.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la Ciudadela Atarazana, Manzana G-1 Villa 9 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el RUC No. 0990289484001

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) Bases de presentación

a) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes).

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, fueron preparados de acuerdo a NEC las cuales difieren con las NIIF para las PYMES. De acuerdo a la Sección 35 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes" los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011 (periodo de transición), se ajustaron al 01 de enero del 2012 a NIIF para Pymes, con el propósito de ser interpretados únicamente en el proceso de aplicación de las NIIF para Pymes para los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y se puedan comparar sobre una base uniforme.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF para Pymes, su adopción y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

Las conciliaciones mostradas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición NIIF de la compañía.

Ajustes al 31 de diciembre del 2011.

- La compañía realizó el análisis correspondiente a la cobrabilidad de las cuentas por cobrar clientes en base a un análisis por clientes y determinó una provisión en exceso de US\$ 21,178.
- La compañía realizó el análisis correspondiente del valor razonable de los otros activos y determinó una provisión en exceso de US\$ 41,883.
- La compañía realizó un análisis de sus activos fijos para determinar un valor razonable de acuerdo a lo expresado según la sección 17. Se establece un ajuste de 1, 893,636
- La compañía realizó el análisis correspondiente del valor razonable de las cuentas por pagar y determinó una provisión en exceso de US\$ 2,708
- La provisión de Jubilación patronal y desahucio fue analizada de acuerdo a lo estipulado en la sección 28 donde se estableció un ajuste de US\$ 50,461.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Reconciliación del estado de situación financiera al 01 de enero del 2011 (fecha de transición)

	Saldo al 01 ene 2011 NEC	Ajustes por Adopción NIIF	Saldo al 01 ene 2011 NIIF
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	4,089		4,089
Activos Financieros			-
Cuentas y documentos por cobrar	575,790		575,790
Inventarios	63,866		63,866
Servicios y otros pagos anticipados	-		-
Activos por impuestos corrientes	72,538		72,538
Otros Activos Corrientes	-		-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	716,282	-	716,282
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipos netos	1,145,405		1,145,405
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,145,405	-	1,145,405
TOTAL ACTIVOS	1,861,687	-	1,861,687
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Porción corriente del pasivo a largo plazo	130,851		130,851
Cuentas por pagar	23,158		23,158
Obligaciones con los Trabajadores	9,586		9,586
Impuesto a la renta por pagar	13,581		13,581
Pasivos diferidos	101,602	-	101,602
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	278,778	-	278,778
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo a largo plazo	67,491		67,491
Proveedores a largo plazo	-	-	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	67,491	-	67,491
TOTAL PASIVOS	346,269	-	346,269
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	10,000		10,000

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Reserva legal	5,000		5,000
Reserva de capital	1,408,208		1,408,208
Resultados Acumulados	51,469		51,469
Resultado del ejercicio	40,742		40,742
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,515,419</u>	<u>-</u>	<u>1,515,419</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,861,687</u>	<u>-</u>	<u>1,861,687</u>

Reconciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición)

	Saldo al 31 Dic. 2011 NEC	Ajustes por Adopción NIIF	Saldo al 31 Dic. 2011 NIIF
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	1,409		1,409
Activos Financieros			-
Cuentas y documentos por cobrar	219,834	-63,061	156,772
Inventarios	58,560		58,560
Servicios y otros pagos anticipados	647,890		647,890
Activos por impuestos corrientes	76,038		76,038
Otros Activos Corrientes	257,000		257,000
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	<u>1,260,730</u>	<u>-63,061</u>	<u>1,197,669</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipos netos	1,411,989	1,893,636	3,305,625
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,411,989</u>	<u>1,893,636</u>	<u>3,305,625</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,672,719</u>	<u>1,830,575</u>	<u>4,503,294</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Porción corriente del pasivo a largo plazo	194,280	-2,708	191,572
Cuentas por pagar	833,785		833,785
Obligaciones con los Trabajadores	59,745		59,745
Impuesto a la renta por pagar	-		-
Pasivos diferidos	-	-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,087,810</u>	<u>-2,708</u>	<u>1,085,102</u>

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

PASIVOS NO CORRIENTES

Pasivo a largo plazo	29,363		29,363
Proveedores a largo plazo	-	-	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	50,461	50,461
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	29,363	50,461	79,824

TOTAL PASIVOS

1,117,173	47,754	1,164,926
------------------	---------------	------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	10,000		10,000
Reserva legal	5,000		5,000
Reserva de capital	1,407,489		1,407,489
Resultados Acumulados	92,929	1,782,821	1,875,751
Resultado del ejercicio	40,127		40,127

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

1,555,546	1,782,821	3,338,367
------------------	------------------	------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

2,672,719	1,830,575	4,503,294
------------------	------------------	------------------

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América

Bases de presentación

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el Registro Oficial 348 de Septiembre del 2006, dispone que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) se apliquen de forma obligatoria para las Compañías sujetas a su control a partir del primero de enero del 2009.

En Diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.SC.SG.010 según publicación en el Registro Oficial No.498, que establece un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF por parte de las Entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a la mencionada resolución, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF para PYME a partir del 01 de Enero del 2012, y su periodo de transición es el año 2011. Como parte del proceso de transición, la Compañía debe elaborar un Cronograma de implementación y presentará a la Superintendencia de Compañías hasta Mayo del 2011 de forma obligatoria, describiendo lo siguiente:

- Plan de Capacitación

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

- Plan de Implementación
- Fecha del Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía.
- Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF.
- Conciliaciones del Estado de Resultado reportado bajo NEC al Estado de Resultado bajo NIIF.
- Explicación de Ajustes materiales si los hubiere al Flujo de Efectivo presentado bajo NEC.
- Junta General de Accionistas aprueba efectos de Implementación de NIIF para PYME

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Diciembre 23 del 2009, mediante Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94, estableció un Instructivo complementario destinado para la implementación de las NIIF para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador durante el 2011, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G11007, publicada en Octubre 28 (destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva de donaciones, reservas por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas PYMES, superávit por valuación , utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informes de Peritos, Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.105 publicada en Diciembre 30 (Normar la Adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, para bienes inmuebles.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Abril 15 del 2013, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios(prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el sector bananero en el cual los precios oficiales están regulados por el Gobierno.

Financieros

La Compañía opera con capital propio y con capital financiado a través de instituciones financieras que cobran hasta del 12%. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía opera en la provincia de los Ríos cuenta con alrededor de 260 Hectáreas de plantación de banano las cuales producen alrededor de 8500 cajas semanales.

Debido al invierno agresivo, 3000mm de lluvia la cual saturó el suelo de la bananera, la producción cayó en un 25% con relación a la producción estimada para el año 2012.

Para resolver el problema en la producción la compañía realizó resiembras en promedio de 60M plantas dentro de toda la bananera, las cuales tienen un periodo de establecimiento y producción de 36 semanas a cosecha, en la actualidad (Año 2013) se está cosechando alrededor de 11M cajas semanales.

b) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

c) Propiedad plantaciones y equipos netos

La propiedades plantas y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Plantación	3.33%
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación	33.33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrin.

d) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.

Los ingresos y costos son reconocidos por el método del valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

e) Obligaciones con trabajadores.

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades anuales del 15% sobre la base de la utilidad contable para la cual se deduce a los ingresos operacionales y gastos deducibles asociados a tales ingresos.

La compañía registra un pasivo y un gasto por beneficio sociales que de acuerdo a la legislación laboral ecuatoriana le corresponde pagar anualmente a sus trabajadores.

f) Provisión para Jubilación Patronal y desahucio.

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

g) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para el año 2012 y 24% en el 2011 para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades. A partir del año 2012 según la **LEY DE FOMENTO AMBIENTAL Y OPTIMIZACIÓN DE LOS INGRESOS DEL ESTADO** establece Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Según al Artículo 27 de la ley de Régimen Tributario Interno establece .- Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.- Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

h) Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujo de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados

i) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Cuentas por Cobrar

Un resumen de la Cuenta fue como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	26,601	176,187
Empleados	1,923	6,763
Otras Cuentas por Cobrar	373,464	36,883
<u>Neto</u>	<u>401,988</u>	<u>219,834</u>

(4) Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materiales	27,209	58,560
<u>Neto</u>	<u>27,209</u>	<u>58,560</u>

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(5) Servicios y otros pagos anticipados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2012	2011
Anticipo por compras de terrenos	-	647,890
Anticipo a proveedores	118	-
Deposito en garantía	600	-
Neto	718	647,890

(6) Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Diciembre 31.	2012	2011
Retenciones en la Fuente	17,801	18,457
Anticipo Impuesto a la Renta	24,146	24,146
Crédito Tributario	33,434	33,434
Neto	75,381	76,038

(7) Otros Activos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Diciembre 31.	2012	2011
Mejoras en infraestructura y estudio de suelo	-	257,000
Neto	-	257,000

(8) Propiedades y equipos

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2012 y 2011, fue el siguiente:

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Costo	Saldo al 31/12/2010	Adquisiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo al 31/12/2011
TERRENOS	118,670	0	0	118,670
EDIFICIOS	3,798,812	0	0	3,798,812
INSTALACIONES	330,800	478,613	0	809,413
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	73,577	3,135	0	76,712
MUEBLES Y ENSERES	68,546	0	0	68,546
PLANTACIÓN	12,888	984	0	13,872
EQUIPOS DE COMPUTACION	0	350	0	350
REVALUOS: TERRENO, EDIFICIO, INSTALACIONES, VEHICULOS	0	0	0	0
Suman	4,403,294	483,082	0	4,886,375

Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2010	Reclasificación/ Retiro	Depreciación Año	Saldo al 31/12/2011
(-) Depreciación Acumulada	-3,257,889		216,498	-3,474,387
(-) Depreciación Acumulada x Revalúo de Activos	0			0
Neto	1,145,405	0	0	1,411,989

Costo	Saldo al 31/12/2011	Adquisiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo al 31/12/2012
TERRENOS	118,670	647,890	0	766,560
EDIFICIOS	3,798,812	84,648	3,798,812	84,648
INSTALACIONES	809,413	257,000	330,800	735,613
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	76,712	81,985	23,992	134,705
MUEBLES Y ENSERES	68,546	2,560	67,378	3,728
PLANTACIÓN	13,872	400	575	13,697
EQUIPOS DE COMPUTACION	350	1,587	0	1,937
REVALUOS: TERRENO, CONSTRUCCIONES, INSTALACIONES	0	5,049,064	0	5,049,064
Suman	4,886,375	6,125,134	4,221,557	6,789,953

Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2011	Reclasificación/ Retiro	Depreciación Año	Saldo al 31/12/2012
(-) Depreciación Acumulada	-3,474,387	3,421,118	46,061	-99,330

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(-) Depreciación Acumulada x Revalúo de Activos	0	-2,354,989	193,165	-2,548,154
Neto	1,411,989	0	0	4,142,469

Los gastos de depreciación de los años 2012 y 2011 fueron US\$ 239,226 y US\$ 216,498 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

Terrenos, Instalaciones garantizan las deudas a largo plazo.

(9) Cargos Diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2012	2011
Otros cargos diferidos, neto	81,424	-
Neto	81,424	-

(10) Cuentas por Pagar.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2012	2011
Proveedores	208,089	692,252
IESS	2,223	47,565
Impuestos municipales	7,375	10,861
Retenciones en la fuente	12,834	14,479
Accionistas	-	68,629
Total	230,520	833,785

(11) Obligaciones con los trabajadores.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2012	2011
Sueldos por Pagar	-	14,843
Décimo Tercero	861	3,045

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Décimo Cuarto	8,493	27,407
Fondos de reserva	-	5,132
vacaciones	5,013	-
Participación de Trabajadores	6,814	9,318
Total	21,182	59,745

(12) Participación de Trabajadores.

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

(13) Pasivo a largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo de las operaciones con la CFN está garantizado con los terrenos, instalaciones y maquinarias.

Diciembre 31.	2012	2011
Banco Internacional		
Prestamos capital de trabajo	364,169	198,371
C.F.N	9,250	25,272
Prestamos al 9,17% interés anual con vencimiento a Abril del 2013		
Porción corriente del pasivo a largo plazo	-244,201	-194,280
Total pasivo a largo plazo	129,217	29,363

(14) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial de LOGARITMO Cía. Ltda. Firmado por el Consultor Dr. José Nicolás Dueñas, la Compañía, contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal de los empleados de la Compañía, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el " método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 4% anual, Salario Básico de \$ 292, para el 2012, tasa de incremento salarial del 3% anual , tasa de incremento de pensiones del 2,5% en base a los artículos 185, ,188, 216, y 224 del Código

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31.	2012	2011
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	0	0
Provisión del año	10,812	0
Ajuste por Adopción de NIIF	41,901	0
Pagos		0
Saldo Final	52,713	0
Desahucio		
Saldo Inicial	0	0
Provisión del año	2,326	0
Ajuste por Adopción de NIIF	8,560	
Pagos		
Saldo Final	10,887	0
Total	63,600	0

(15) Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para el año 2012 y 24% en el 2011 para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

A partir del año 2012 según la **LEY DE FOMENTO AMBIENTAL Y OPTIMIZACIÓN DE LOS INGRESOS DEL ESTADO** establece Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.

Según al Artículo 27 de la ley de Régimen Tributario Interno establece .- Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.- Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

La conciliación del impuesto a renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Diciembre 31.	2012	2011
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	45,426	62,117
15% participación de trabajadores (NOTA 17)	-6,814	-9,318
Utilidad después de participación a trabajadores	38,612	52,799
Más gastos no deducibles	0	0
Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-2,196,302	0
Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	2,150,876	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	-6,814	52,799
Impuesto a la renta afectado por Impuesto a la renta único y 24%	-43,926	-12,672
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	-43,926	-12,672

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31.	2012	2011
Saldo Inicial	0	13,581
Provisión del año	-43,926	12,672
Pagos Efectuados	0	-13,581
Menos retenciones del año	43,926	-12,672
Saldo Final	0	0

(16) Capital Social

Está constituida al 31 de diciembre del 2012, por 10,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(17) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(18) Reserva de capital.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a los saldos deudores y acreedores transferidos de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

(19) Resultados acumulados.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta de resultados acumulados solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

(20) Activos y Pasivos Contingentes.

No se registran activos ni pasivos contingentes.

(21) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión Mayo del 2013 no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2012.