

SAN LUIS COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Con el Informe del Auditor Independiente

SAN LUIS COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Estados Financieros

Periodo

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivos

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|----------|---|--|
| NIAA | - | Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad. |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera. |
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de América. |
| Compañía | - | SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS |

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

| | | | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|--|
| Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil - Ecuador | Callejón Octava # 155 y Bolivia | Teléfono: Celular: E-mail: | 593-4-2 582532 0984166930 j.candelario.teran@hotmail.com |
|---|---------------------------------|----------------------------------|--|

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

Introducción

1. He efectuado la auditoría de los estados financieros de SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

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 Información Financiera - NIIF. 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 mí 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 2014 y 2013, 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 – NIIF.
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 2014, se emite por separado.

Guayaquil, Marzo 27 del 2015



C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813
SC-RNAE –2 No. 381

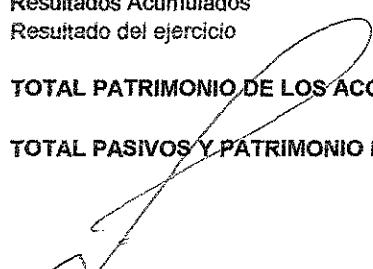
SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresado en US \$ Dólares de los Estados Unidos

| | NOTAS | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivos y equivalentes de efectivo | 3 | 178,510 | 0 |
| Activos Financieros,netos | 4 | 71,034 | 113,774 |
| Inventarios | 5 | 29,023 | 33,794 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 6 | 63,870 | 54,280 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 76,563 | 76,563 |
| Otros Activos Corrientes | 8 | 104,160 | 102,514 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTE | | 523,160 | 380,924 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad, planta y equipos netos | 9 | 4,976,315 | 4,371,430 |
| Otros activos no corrientes | | | |
| Cargos diferidos | 10 | 0 | 40,712 |
| Otros activos no corrientes | 11 | 151,360 | 95,024 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 5,127,675 | 4,507,165 |
| TOTAL ACTIVOS | | 5,650,834 | 4,888,090 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo | 12 | 265,348 | 208,575 |
| Pasivos Financieros | 13 | 132,527 | 93,042 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 14 | 25,267 | 20,725 |
| Obligaciones con los Trabajadores | 15 | 79,752 | 45,779 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 502,894 | 368,120 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones Financieras a largo plazo | 16 | 176,330 | 113,781 |
| Proveedores a largo plazo | 17 | 960,749 | 309,218 |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 18 | 82,446 | 82,446 |
| Otros pasivos no corrientes | 19 | 430,252 | 623,262 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,649,777 | 1,128,707 |
| TOTAL PASIVOS | | 2,152,671 | 1,496,827 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 20 | 10,000 | 10,000 |
| Reserva legal | 21 | 5,000 | 5,000 |
| Reserva de capital | 22 | 1,407,489 | 1,407,489 |
| Resultados Acumulados | 23 | 1,968,773 | 1,910,564 |
| Resultado del ejercicio | | 106,900 | 58,209 |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 3,498,163 | 3,391,263 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 5,650,834 | 4,888,090 |


ALVARIO FRANCO CARLOS HOMERO
Representante Legal


FLORES MURRIETA PEDRO MAURICIO
Contador
Registro Contador # G.0.16,457

Ver notas a los estados financieros

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 Expresado en US \$ Dólares de los Estados Unidos

| | <u>NOTAS</u> | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos: | | | |
| Ventas Netas | 1 | 2,947,285 | 2,457,822 |
| Costos de Ventas | | (2,350,961) | (1,899,821) |
| Utilidad bruta en ventas | | <u>596,324</u> | <u>558,002</u> |
| Gastos de operación | | | |
| Gastos de administración | | (359,950) | (314,849) |
| Ingresos y Egresos financieros, netos | | (40,599) | (116,840) |
| Total gastos de administrativos y financieros | | <u>(400,549)</u> | <u>(431,689)</u> |
| Resultado del ejercicio | | <u>195,775</u> | <u>126,312</u> |
| Participación a trabajadores | 24 | (29,366) | (18,947) |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | <u>166,409</u> | <u>107,366</u> |
| Impuesto a la renta | 25 | (59,509) | (49,156) |
| Resulta neto del Ejercicio | | <u>106,900</u> | <u>58,209</u> |

ALVARIO FRANCO CARLOS HOMERO
 Representante Legal

Maria Flores M.
FLORES MURRIETA PEDRO MAURICIO
 Contador
 Registro Contador # G.0.16,457

Ver notas a los estados financieros

**SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
Expresado en US \$ Dólares de los Estados Unidos

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | RESULTADOS ACUMULADOS | | | Patrimonio Total |
|------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|---|--------------------------|---------|---------------------|
| | | | | Reserva por Adopción Primera Vez NIIF | Utilidades Acumuladas | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012 | <u>10,000</u> | <u>5,000</u> | <u>1,407,489</u> | <u>1,782,821</u> | <u>127,743.19</u> | | <u>3,333,053</u> |
| Resultado del ejercicio | | | | | | 58,209 | 58,209 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | <u>10,000</u> | <u>5,000</u> | <u>1,407,489</u> | <u>1,782,821</u> | <u>185,952</u> | | <u>3,391,263</u> |
| Resultado del ejercicio | | | | | | 106,900 | 106,900 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | <u>10,000</u> | <u>5,000</u> | <u>1,407,489</u> | <u>1,782,821</u> | <u>292,853</u> | | <u>3,498,163</u> |

Alvaro Franco Carlos Homero
ALVARO FRANCO CARLOS HOMERO
Representante Legal

Mario Flores M.
FLORES MURRIETA PEDRO MAURICIO
Contador
Registro Contador # G.O.16,457

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresado en US \$ Dólares

| | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de operación: | | |
| Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios | 2,990,024 | 2,337,346 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1,723,291) | (2,056,604) |
| Pago a y por cuenta de los empleados | (287,468) | (216,382) |
| Intereses recibidos | 2,505 | 0 |
| Intereses pagados | (56,818) | (39,345) |
| Otras entradas(salidas) de efectivo | (179,296) | 37,991 |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | 745,656 | 63,006 |
| Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de inversión: | | |
| Adiciones de Propiedad y equipos netos | (686,468) | (845,087) |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 0 | 296,486 |
| Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión | (686,468) | (548,601) |
| Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de financiamiento: | | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 433,000 | 853,011 |
| Financiamiento por préstamos a largo plazo | (313,679) | (369,062) |
| Pago de Préstamos | 119,321 | 483,949 |
| Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento | 119,321 | 483,949 |
| Aumento neto en efectivo | 178,510 | (1,647) |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del período | 0 | 1,647 |
| Efectivo en caja y bancos al final del período | 178,510 | 0 |
| Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación | 195,775 | 126,312 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo | | |
| Ajuste por gasto de depreciación y amortización | 81,582 | 249,619 |
| Ajuste por gastos en provisiones | 40,712 | 59,558 |
| Ajuste por gasto por impuesto a la renta | (59,509) | (49,156) |
| Ajuste por gasto por participación de trabajadores | (29,366) | (18,947) |
| Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo | 0 | 70,022 |
| Cambios en Activos y Pasivos | | |
| (Incremento) disminución en activos financieros | 42,739 | 288,215 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 4,771 | (6,585) |
| (Incremento) disminución en anticipo de proveedores | (9,590) | (54,162) |
| (Incremento) disminución en otros activos | (57,982) | (198,119) |
| Incremento (disminución) en pasivos financieros | 691,017 | (524,426) |
| Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes | 4,543 | 7,890 |
| Incremento (disminución) en beneficios a empleados | 33,973 | 24,535 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (193,010) | 88,251 |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | 745,656 | 63,006 |

ALVARIO FRANCO CARLOS HOMERO
Representante Legal

FLORES MURRIETA PEDRO MAURICIO
Contador
Registro Contador # G.0.16,457

SAN LUIS C. A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013

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

(1) Aspectos Generales.

Descripción del negocio

SAN LUIS COMPAÑIA ANONIMA 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

Situación Actual del País.

El año 2014 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

Grandes proyectos se han iniciado como las centrales hidroeléctricas, siendo este de mediano plazo y posiblemente en el 2017 se darán los resultados. Adicionalmente se implementaron políticas como el cambio de la cocina de gas, al uso de inducción, esquema que le permitiría al Gobierno dejar de subsidiar 800 millones de dólares. Otro de los aspectos interesantes es el uso del dinero electrónico, que según el Banco Central del Ecuador se debe a que hay personas que dañan mucho los billetes. Esto le cuesta al país de uno a dos millones de dólares cada año y medio, para evitar aquello se trabajará electrónicamente, vía tarjeta el pago o la compra de lo requerido.

En 2014 el sueldo básico es de 340 dólares más los 14 dólares de incremento, da un total de 354 dólares para el año 2015.

Otras de las estrategias que imponga el Gobierno, para solventar los desafíos serán las salvaguardas arancelarias para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

La inflación anual cerró en 3,7% y se prevé para el 2015 una inflación del 4%.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tanto por parte de las cifras oficiales en el país, como de organismos multilaterales. Dentro de las entidades internacionales, la CEPAL maneja la proyección más baja con 3,8%. En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento de 3,7% en el año 2015, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo.

El desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior. En este caso, las medidas de restricción comercial y el incremento de las exportaciones no petroleras evidenciado en el 2014 potencian el mejoramiento de la situación externa.

Sin embargo, los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo. En este escenario, la situación del sector externo para el 2015 presenta también algunas dificultades.

En materia, fiscal, se espera que la recaudación tributaria mantenga la misma tendencia que en los últimos años, ubicándose en 15.500 millones de dólares en el 2015, lo que servirá para cubrir en parte la proforma presupuestaria recientemente aprobada de 36.317 millones y ejecutar el plan de inversiones anual de 8.116 millones.

En cuantos otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la 2014, con 3,9% y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%. La tendencia a la baja del precio de los commodities, sobre todo del petróleo, es un factor determinante para la situación económica del país así como de las políticas implementadas.

Es así como en los primeros meses del siguiente año, dependiendo del desempeño de este valor, el Gobierno planteará políticas económicas y financieras que permitan contrarrestar este escenario.

Se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica, atraer la inversión privada dentro y fuera del país, con el objeto de generar procesos productivos como mano de obra, compra de materia prima para el procesamiento, para así pagar los impuestos que hoy están estipulados dentro del crecer económico macro.

Finalmente, que la Comunidad Económica Europea de preferencia en el sistema arancelario, mediante el cual se pueda llegar con productos a todos los mercados, naturalmente no pagando los aranceles, obteniendo como resultado un producto competitivo ya que Ecuador no puede devaluar la moneda

(2) Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Declaración Explicativa y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 27 de Marzo del 2015, los mismos sean 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.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 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, nota 4.
- 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, nota 13
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones, nota 12 y 16.

Las NIIF 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%, los terrenos e instalaciones garantizan las deudas a largo plazo. 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 10,000 cajas semanales.

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\$)

Propiedades, 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 Hacienda | 2.5% |
| 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 incurren.

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.

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.

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.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2014 y 2013 para sociedades y del 12% 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

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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.

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

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, 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) Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes y ahorros de instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

(4) Activos Financieros, netos.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Clientes (A) | 0 | 97,921 |
| Empleados | 5,446 | 0 |
| Compañías Relacionadas, nota 26 | 65,588 | 15,853 |
| Total | 71,034 | 113,774 |

- A. Al 31 de Diciembre del 2013 incluye principalmente créditos por la venta de frutas a las exportadoras: Agroproban US\$ 82,044 y Auge por US\$ 15,876.

(5) Inventarios.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2014 | 2013 |
|---------------|---------------|---------------|
| Materiales | 29,023 | 33,794 |
| Total | 29,023 | 33,794 |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(6) Servicios y otros pagos anticipados.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Anticipo a proveedores | 63,870 | 54,280 |
| Total | 63,870 | 54,280 |

- A. Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 incluye principalmente anticipos entregados a Napoleón Sánchez por US\$ 54,280 por trabajos de mantenimiento de sistema de drenaje y riego.

(7) Activos por Impuestos Corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Crédito tributario impuesto a la renta | 76,563 | 76,563 |
| Total | 76,563 | 76,563 |

(8) Otros Activos corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Depósito en garantía | 0 | 13,387 |
| Interés Convenio IESS | 91,340 | 76,307 |
| Trabajos por liquidar | 12,820 | 12,820 |
| Total | 104,160 | 102,514 |

(9) Propiedades, plantaciones y equipos.

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2014 y 2013, fue el siguiente:

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(9) Propiedades, plantaciones y equipos (Continuación).

| Costo | Saldo al 31/12/2012 | Adquisiciones | Ventas y/o Retiros | Saldo al 31/12/2013 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| TERRENOS | 766,560 | 0 | 366,508 | 400,052 |
| EDIFICIOS | 84,648 | 0 | 0 | 84,648 |
| INSTALACIONES | 735,613 | 5,536 | 0 | 741,149 |
| HERRAMIENTAS Y EQUIPOS | 134,705 | 1,187 | 0 | 135,893 |
| MUEBLES Y ENSERES | 3,728 | 570 | 0 | 4,298 |
| PLANTACIÓN | 13,697 | 0 | 0 | 13,697 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION | 1,937 | 121 | | 2,058 |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO (A) | 0 | 837,673 | 0 | 837,673 |
| REVALUOS: TERRENO, CONSTRUCCIONES, INSTALACIONES | 5,049,064 | 0 | 0 | 5,049,064 |
| Suman | 6,789,953 | 845,087 | 366,508 | 7,268,532 |
| Depreciación Acumulada | Saldo al 31/12/2012 | Reclasificación/ Retiro | Depreciación Año | Saldo al 31/12/2013 |
| (-) Depreciación Acumulada | (99,330) | 0 | 56,454 | (155,784) |
| (-) Depreciación Acumulada x revalúo | (2,548,154) | 0 | 193,165 | (2,741,319) |
| Neto | 4,142,469 | 0 | 249,619 | 4,371,430 |
| Costo | Saldo al 31/12/2013 | Adquisiciones | Ventas y/o Retiros | Saldo al 31/12/2014 |
| TERRENOS | 400,052 | 0 | 0 | 400,052 |
| EDIFICIOS | 84,648 | 0 | 0 | 84,648 |
| INSTALACIONES | 741,149 | 842,679 | 0 | 1,583,827 |
| HERRAMIENTAS Y EQUIPOS | 135,893 | 560 | 0 | 136,453 |
| MUEBLES Y ENSERES | 4,298 | 0 | 0 | 4,298 |
| PLANTACIÓN | 13,697 | 0 | 0 | 13,697 |
| EQUIPOS DE COMPUTACION | 2,058 | 650 | | 2,708 |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO (A) | 837,673 | 680,252 | 837,673 | 680,252 |
| REVALUOS: TERRENO, CONSTRUCCIONES, INSTALACIONES | 5,049,064 | 0 | 0 | 5,049,064 |
| Suman | 7,268,532 | 1,524,141 | 837,673 | 7,955,000 |
| Depreciación Acumulada | Saldo al 31/12/2013 | Reclasificación/ Retiro | Depreciación Año | Saldo al 31/12/2014 |
| (-) Depreciación Acumulada | (155,784) | 77,063 | 81,582 | (160,303) |
| (-) Depreciación Acumulada x revalúo | (2,741,319) | 0 | 77,063 | (2,818,382) |
| Neto | 4,371,430 | 77,063 | 158,645 | 4,976,315 |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(9) **Propiedades, plantaciones y equipos (Continuación).**

Ventas.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a la venta de 170.9 Hectáreas a la compañía DIJESA COMPANY S.A.

Construcciones en Curso.- En el 2013 corresponde principalmente a desembolsos por trabajos de adecuaciones en la empacadora, mejoras en los sistemas de traslado de la fruta hacia la empacadora, sistemas de riego, sistemas de drenaje, sustitución de bombas, estos trabajos se encuentran pendientes de liquidar. En el año 2014 serán reclasificaciones a cuentas de instalaciones. En el año 2014 se invirtió en oxigenación de 80 Hectáreas de banano, mejoras en fertilización, drenajes y sistema de riego con el fin de incrementar la producción en un 40%.

Depreciación.- Los gastos de depreciación de los años 2014 y 2013 fueron US\$ 81,582 y US\$ 249,619 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

(10) **Cargos Diferidos.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-------------|---------------|
| Otros cargos diferidos, neto | 0 | 40,712 |
| Total | 0 | 40,712 |

(11) **Otros activos no corrientes.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se compone principalmente de intereses por devengar por un convenio de pago con el IESS por US\$ 119,034 (2014); US\$ 40,418 (2013), e intereses pactados con proveedores a largo plazo por US\$ 32,326 (2014); US\$ 54,606 (2014).

(12) **Obligaciones Financieras.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(12) Obligaciones Financieras (Continuación).

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| Banco Internacional | | |
| Prestamos capital de trabajo tasa 9.73%, pagos Mensuales. Vcto. Noviembre del 2014 y Septiembre 2015 | 45,920 | 133,316 |
| Tarjeta VISA Banco Internacional | 0 | 7,343 |
| Banco Pichincha | | |
| Prestamos capital de trabajo tasa 11.2% y 9.74%, pagos Mensuales. Vcto. Mayo del 2015, Diciembre del 2015, Mayo del 2017 y Diciembre del 2017 | 165,095 | 0 |
| C.F.N | | |
| Préstamo al 9,17% interés anual con vencimiento a Abril del 2013 | 0 | 0 |
| Préstamo por US\$ 163,000 tasa 10.43%, pagos Trimestrales; Vcto. Febrero del 2016 | 54,333 | 67,917 |
| Total | 265,348 | 208,575 |

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las operaciones con la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

(13) Pasivos Financieros.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Proveedores | 129,750 | 83,846 |
| IESS | 0 | 2,160 |
| Impuestos municipales | 0 | 7,036 |
| Contribuciones por pagar | 2,777 | 0 |
| Total | 132,527 | 93,042 |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(14) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Retenciones en la fuente, e IVA | 24,525 | 20,243 |
| Impuesto a la renta por pagar, nota 25 | 742 | 481 |
| Total | 25,267 | 20,725 |

(15) Obligaciones con los trabajadores.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Sueldos por Pagar | 19,867 | 0 |
| Décimo Tercero | 7,244 | 9,755 |
| Décimo Cuarto | 3,618 | 8,087 |
| Fondos de reserva | 4,395 | 0 |
| Aporte patronal | 12,851 | 0 |
| Vacaciones | 2,411 | 8,989 |
| Participación de Trabajadores | 29,366 | 18,947 |
| Total | 79,752 | 45,779 |

(16) Obligaciones Financieras Largo Plazo.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | 2014 | 2013 |
|---|----------|--------------|
| Banco Internacional | | |
| Prestamos capital de trabajo tasa 9.73%, pagos Mensuales. Vcto. Noviembre del 2014 y Septiembre 2015 | 45,920 | 179,180 |
| Tarjeta VISA Banco Internacional | 0 | 7,343 |
| Banco Pichincha | | |
| Prestamos capital de trabajo tasa 11.2% y 9.74%, pagos Mensuales. Vcto. Mayo del 2015, Diciembre del 2015, Mayo del 2017 y Diciembre del 2017 | 327,841 | 0 |
| C.F.N | | |
| Préstamo al 9,17% interés anual con vencimiento a Abril del 2013 | 0 | 0 |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Préstamo por US\$ 163,000 tasa 10.43%, pagos Trimestrales; Vcto. Febrero del 2016 | 67,917 | 135,833 |
| Porción corriente del pasivo a largo plazo | (265,348) | (208,575) |
| Total pasivo a largo plazo | 176,330 | 113,781 |

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las operaciones con la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

(17) **Proveedores a Largo Plazo.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se componen principalmente por cuentas por pagar a FAGROEC por US\$ 167,165 (2013), 148,481 (2014); ECUAIRE por US\$ 28,798 (2013); FITOGREEN por US\$ 113,254 (2013), US\$ 264,136 (2014); INDUSTRIAL DEL MONTE por US\$ 107,710 (2014); RILOMAX por US\$ 87,231 (2014); AGRIPAC por US\$ 40,518

(18) **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:

| Diciembre 31. | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Jubilación Patronal | | |
| Saldo Inicial | 67,842 | 52,713 |
| Provisión del año | 0 | 15,129 |
| Ajuste por Adopción de NIIF | 0 | 0 |
| Pagos | | |
| Saldo Final | 67,842 | 67,842 |
| Desahucio | | |
| Saldo Inicial | 14,604 | 10,887 |
| Provisión del año | 0 | 3,717 |
| Ajuste por Adopción de NIIF | 0 | 0 |
| Pagos | | |
| Saldo Final | 14,604 | 14,604 |
| Total | 82,446 | 82,446 |

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 comutación actuarial del 4% anual, Salario Básico de \$ 318 y \$ 340, para el 2013 y 2014 respectivamente, tasa de incremento salarial del 4.5% anual considerando que estos se ajustan a una tasa equivalente a la inflación, tasa de descuento promedio del 8.68%, la cual resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos del Gobierno del Ecuador, de largo plazo entre 10 y 15 años, en el mercado nacional desde el 2006.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(19) Otros pasivos no corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 incluye principalmente préstamos a la compañía relacionada RILOMAX S.A. por US\$ 285,130 (2013); GRISOFT S.A. por US\$ 4,145 (2013); prestamos de accionistas por US\$ 245,735 (2013), US\$ 355,536(2014) y el saldo por pagar del convenio por 7 años establecido con el IESS por US\$ 88,251 (2013), US\$ 74,715 (2014) .

(20) Capital Social

Está constituida al 31 de diciembre del 2014, por 10,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una.

| <u>Accionistas</u> | <u>Participación</u> | <u>Total</u> | <u>%</u> |
|----------------------------------|----------------------|---------------|-------------|
| | (Dólares) | | |
| Luis Enrique Vecilla Acosta | 6,900 | 6,900 | 69% |
| Fanny Esther Alvario Franco | 1,600 | 1,600 | 16% |
| Eliana Lucciola Vecilla Alvario | 500 | 500 | 5% |
| Jessica Mercedes Vecilla Alvario | 500 | 500 | 5% |
| Luis Enrique Vecilla Alvario | 500 | 500 | 5% |
| Total | 10,000 | 10,000 | 100% |

(21) 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.

(22) Reserva de capital.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a los saldos deudores y acreedores trasferidos de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

(23) 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

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(24) **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.

(25) **Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2014 y 2013 para sociedades y del 12% 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:

| Diciembre 31. | 2014 | 2013 |
|--|-------------|-------------|
| Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 195,775 | 45,426 |
| 15% participación de trabajadores (NOTA 24) | (29,366) | (18,947) |
| Utilidad después de participación a trabajadores | 166,409 | 26,479 |
| Más gastos no deducibles | 375,017 | 15,129 |
| Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único | (2,947,285) | (2,457,822) |
| Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único | 2,408,418 | 2,331,510 |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas | 2,559 | (84,704) |
| Impuesto a la renta afectado por | | |
| Impuesto a la renta por el 22% | (563) | 0 |
| Impuesto a la renta único 2% | (58,946) | (49,156) |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(25) Impuesto a la Renta (Continuación).

| | | |
|---|----------|----------|
| Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros | (59,509) | (49,156) |
|---|----------|----------|

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

| Años terminados en Diciembre 31. | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Saldo Inicial | (481) | 0 |
| Provisión del año | (59,509) | (49,156) |
| Pagos Efectuados | 481 | 0 |
| Retenciones en la fuente | 563 | 0 |
| Crédito tributario por liquidación de impuesto a la renta único | 58,203 | 48,675 |
| Saldo Final | (742) | (481) |

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2008 al 2014 no han sido revisadas por la Administración Tributaria.

(26) Transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2014 | 2013 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar | | |
| STYILWORK S.A. | 45,588 | 15,853 |
| FORZIBREM S.A. | 20,000 | 0 |
| Total | 65,588 | 15,853 |

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años 2014 y 2013 comprenden:

| Empresa Relacionada | Concepto | Saldos al 31/12/2014 | Saldos al 31/12/2013 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gastos por: | | | |
| STYILWORK S.A. | Alquiler de Camiones | 69,600 | 61,573 |
| STYILWORK S.A. | Alquiler de Maquinarias | 47,640 | 29,700 |
| Total | US\$ | 117,240 | 91,273 |

(27) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la emisión de este informe (Marzo 27 del 2015), no se produjeron eventos, que para la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2014.