

**SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS**

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

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 2015 y 2014

## **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<br>Guayaquil – Ecuador | Callejón Octava # 155 y Bolivia | Teléfono: 593-4-2 582532<br>Celular: 0984166930<br>E-mail: 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 2015 y 2014, 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 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.

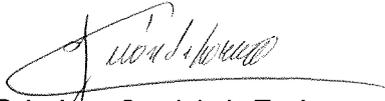
## Opinión

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 2015 y 2014, 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 2015, se emite por separado.

Guayaquil, Marzo 28 del 2016



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 2015 y 2014  
 Expresado en US \$ Dólares de los Estados Unidos

|   | NOTAS | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |       |                       |                       |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                       |       |                       |                       |
| Efectivos y equivalentes de efectivo                            | 3     | 15,560                | 178,510               |
| Activos Financieros, netos                                      | 4     | 136,333               | 71,034                |
| Existencias   | 5     | 35,374                | 29,023                |
| Servicios y otros pagos anticipados                             | 6     | 0                     | 63,870                |
| Activos por impuestos corrientes                                | 7     | 0                     | 76,563                |
| Otros Activos Corrientes  | 8     | 116,725               | 104,160               |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTE</b>                                  |       | <u>303,991</u>        | <u>523,160</u>        |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                    |       |                       |                       |
| Propiedad, planta y equipos netos                               | 9     | 4,915,030             | 4,976,315             |
| Otros activos no corrientes                                     | 10    | 0                     | 151,360               |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                              |       | <u>4,915,030</u>      | <u>5,127,675</u>      |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  |       | <u>5,219,021</u>      | <u>5,650,834</u>      |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                  |       |                       |                       |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                                       |       |                       |                       |
| Porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo | 11    | 119,961               | 265,348               |
| Pasivos Financieros   | 12    | 44,875                | 132,527               |
| Pasivos por impuestos corrientes                                | 13    | 30,920                | 25,267                |
| Obligaciones con los Trabajadores                               | 14    | 70,647                | 79,752                |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                                 |       | <u>266,402</u>        | <u>502,894</u>        |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                                    |       |                       |                       |
| Obligaciones Financieras a largo plazo                          | 15    | 69,952                | 176,330               |
| Pasivos financieros a largo plazo                               | 16    | 1,071,545             | 960,749               |
| Jubilación Patronal y Desahucio                                 | 17    | 81,256                | 82,446                |
| Otros pasivos no corrientes                                     | 18    | 110,190               | 430,252               |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                                |       | <u>1,332,943</u>      | <u>1,649,777</u>      |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>  |       | <u>1,599,345</u>      | <u>2,152,671</u>      |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                            |       |                       |                       |
| Capital social  | 19    | 10,000                | 10,000                |
| Reserva legal   | 20    | 5,000                 | 5,000                 |
| Reserva de capital  | 21    | 1,407,489             | 1,407,489             |
| Resultados Acumulados   | 22    | 2,075,674             | 1,968,773             |
| Resultado del ejercicio   |       | 121,513               | 106,900               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                      |       | <u>3,619,676</u>      | <u>3,498,163</u>      |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>            |       | <u>5,219,021</u>      | <u>5,650,834</u>      |

**ALVARIO FRANCO CARLOS HOMERO**  
 Representante Legal

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

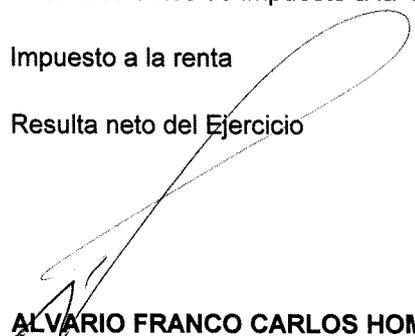
Ver notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresado en US \$ Dólares de los Estados Unidos

|   | <u>NOTAS</u> | <u>Diciembre 31,<br/>2015</u> | <u>Diciembre 31,<br/>2014</u> |
|---|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos:                                     |              |                               |                               |
| Ventas Netas                                  | 1            | 3,372,823                     | 2,947,285                     |
| Costos de Ventas                              |              | (2,883,112)                   | (2,350,961)                   |
| Utilidad bruta en ventas                      |              | <u>489,711</u>                | <u>596,324</u>                |
| Gastos de operación                           |              |                               |                               |
| Gastos de administración                      |              | (368,452)                     | (359,950)                     |
| Ingresos y Egresos financieros, netos         |              | 86,531                        | (40,599)                      |
| Total gastos de administrativos y financieros |              | <u>(281,921)</u>              | <u>(400,549)</u>              |
| Resultado del ejercicio                       |              | <u>207,790</u>                | <u>195,775</u>                |
| Participación a trabajadores                  | 23           | (31,169)                      | (29,366)                      |
| Resultado antes de impuesto a la renta        |              | <u>176,622</u>                | <u>166,409</u>                |
| Impuesto a la renta                           | 24           | <u>(55,108)</u>               | <u>(59,509)</u>               |
| Resulta neto del Ejercicio                    |              | <u>121,513</u>                | <u>106,900</u>                |



**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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresado en US \$ Dólares de los Estados Unidos

|                                    | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | Reserva por Adopción Primera Vez NIIF | RESULTADOS ACUMULADOS |                                       | Patrimonio Total |
|------------------------------------|----------------|---------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------|
|                                    |                |               |                    |                                       | Utilidades Acumuladas | Reserva por Adopción Primera Vez NIIF |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 10,000         | 5,000         | 1,407,489          | 1,782,821                             | 185,952               | 3,391,263                             |                  |
| Resultado del ejercicio            |                |               |                    |                                       | 106,900               | 106,900                               |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | 10,000         | 5,000         | 1,407,489          | 1,782,821                             | 292,852               | 3,498,163                             |                  |
| Resultado del ejercicio            |                |               |                    |                                       | 121,513               | 121,513                               |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | 10,000         | 5,000         | 1,407,489          | 1,782,821                             | 414,366               | 3,619,676                             |                  |

**ALVARIO FRANCO CARLOS HOMERO**  
Representante Legal

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

**SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresado en US \$ Dólares

|  | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:</b>      |                       |                       |
| Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios                                       | 3,307,524             | 2,990,024             |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes, servicios y empleados                       | (2,892,189)           | (2,010,759)           |
| Intereses recibidos  | 210                   | 2,505                 |
| Intereses pagados  | (74,229)              | (56,818)              |
| Otras entradas(salidas) de efectivo  | (207,902)             | (179,296)             |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                                    | <b>133,414</b>        | <b>745,656</b>        |
| <b>Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:</b>      |                       |                       |
| Adiciones de Propiedad y equipos netos   | (207,049)             | (686,468)             |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo                             | 162,450               | 0                     |
| <b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>                          | <b>(44,599)</b>       | <b>(686,468)</b>      |
| <b>Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:</b> |                       |                       |
| Financiamiento por préstamos a largo plazo   | 0                     | 433,000               |
| Pago de Préstamos  | (251,765)             | (313,679)             |
| <b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento</b>                     | <b>(251,765)</b>      | <b>119,321</b>        |
| <b>Aumento neto en efectivo</b>  | <b>(162,950)</b>      | <b>178,510</b>        |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del período  | 178,510               | 0                     |
| Efectivo en caja y bancos al final del período   | <u>15,560</u>         | <u>178,510</u>        |
| <b>Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación</b>                |                       |                       |
| Utilidad Neta  | <u>207,790</u>        | <u>195,775</u>        |
| <b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>  |                       |                       |
| Ajuste por gasto de depreciación y amortización  | 105,884               | 81,582                |
| Ajuste por gastos en provisiones   | 0                     | 40,712                |
| Ajuste por gasto por impuesto a la renta   | (55,108)              | (59,509)              |
| Ajuste por gasto por participación de trabajadores   | (31,169)              | (29,366)              |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos</b>  |                       |                       |
| (Incremento) disminución en activos financieros  | (65,299)              | 42,739                |
| (Incremento) disminución en existencias  | (6,350)               | 4,771                 |
| (Incremento) disminución en anticipo de proveedores  | 63,870                | (9,590)               |
| (Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes                                 | 76,563                | 0                     |
| (Incremento) disminución en otros activos  | 138,795               | (67,982)              |
| Incremento (disminución) en pasivos financieros  | 23,143                | 691,017               |
| Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes                                 | 5,653                 | 4,543                 |
| Incremento (disminución) en beneficios a empleados   | (10,295)              | 33,973                |
| Incremento (disminución) en otros pasivos  | (320,061)             | (193,010)             |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                                    | <b>133,414</b>        | <b>745,656</b>        |

ALVARIO FRANCO CARLOS HOMERO  
Representante Legal

  
**FLORES MURRIETA PEDRO MAURICIO**  
 Contador  
 Registro Contador # G.O.16,457

## **SAN LUIS C. A. EN PREDIOS RUSTICOS**

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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

---

### **(1) Aspectos Generales.**

#### **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

#### **Situación Actual del País.**

El año 2015 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, Rusia y Países Árabes, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

La inflación anual cerró en 3,38% y se prevé para el 2016 una inflación del 3%.

En 2015 el sueldo básico es de 354 dólares más los 12 dólares de incremento, da un total de 366 dólares para el año 2016.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano se contrajo en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 1 %, 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 menor al 1 %.

Hasta Junio del 2016 el Gobierno, mantiene salvaguardas arancelarias ente el 15 % y 45% a las importaciones, para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento no mayor al 1% en el año 2016, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica, la revalorización del dólar, y la baja de precios del petróleo.

La economía ecuatoriana requiere de más dólares en circulación, el Gobierno busca financiamiento externo para cubrir su déficit presupuestario y estima recortes en temas de inversión y dependerá de las estrategias que aporte el sector privado para motivar la inversión extranjera en el País.

El Gobierno Ecuatoriano durante la primera semana de Abril del 2016, ha firmado 9 contratos petroleros con Empresas Internacionales, con la finalidad de reactivar la economía en la Zona Oriental del Ecuador, estimando una Inversión de aproximadamente \$ 1.000 millones y mejorar la producción petrolera en 20,000 barriles diarios adicionales de petróleo.

El proyecto de reformas tributarias que envió el Ejecutivo llegó el 30 de Marzo del 2016 a la Asamblea Nacional, y prevé un alza en el Impuesto a Consumos Especiales de telefonía celular, cigarrillos, cervezas, bebidas alcohólicas y azucaradas; así como crear un

## SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

### Notas a los estados financieros

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

---

impuesto a la salida de divisas, por los montos de dólares que un ciudadano puede sacar en efectivo al exterior (no mayor a \$ 1,098).

#### (2) Resumen de Principales Políticas Contables

##### 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 Explícita y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 28 de Marzo del 2016, 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.

##### 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:

- **Activos Financieros:-** 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.
- **Pasivos Financieros.-** 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 12 y 16.
- **Obligaciones Financieras.-** Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones, nota 11 y 15.

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

## SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

### Notas a los estados financieros

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

---

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. El precio oficial de la caja para los años 2015 y 2014 fueron: US\$ 6.55 y US\$ 6.22 respectivamente.

#### 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 11,000 cajas semanales.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

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

#### 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% |

El costo de los terrenos, edificios, instalaciones y plantaciones incluyen la revaluación efectuada en el periodo 2012 por adopción de NIIF por Primera vez. 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.

## SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

### Notas a los estados financieros

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

---

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 y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La actividad productora de banano no requiere pagar anticipo de impuesto a la renta, cuando existan otras actividades, solo estas pagaran el anticipo, restando lo concerniente al banano.

Los ingresos provenientes del cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en el Art. 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

1. Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo en cajas por semana.

| <u>Número de cajas por semana</u> | <u>Tarifa</u> |
|-----------------------------------|---------------|
| De 1 a 500                        | 1.00%         |
| De 501 a 1,000                    | 1.25%         |
| De 1,001 a 3,000                  | 1.50%         |
| De 3,001 en adelante              | 2.00%         |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2015</u>      | <u>2014</u>    |
|----------------------|------------------|----------------|
|                      | <u>(Dólares)</u> |                |
| Caja                 | 1,578            | 31             |
| Bancos Nacionales    | 13,982           | 178,478        |
| <b>Total</b>         | <b>15,560</b>    | <b>178,510</b> |

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 limite su uso.

(4) Activos Financieros, netos.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u>                   | <u>2015</u>      | <u>2014</u>   |
|--|------------------|---------------|
|  | <u>(Dólares)</u> |               |
| Clientes (A)                           | 17,227           | 0             |
| Empleados                              | 20,810           | 5,446         |
| Compañías Relacionadas, <b>nota 25</b> | 82,014           | 65,588        |
| Otras Cuentas por cobrar               | 16,282           | 0             |
| <b>Total</b>                           | <b>136,333</b>   | <b>71,034</b> |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(4) **Activos Financieros, netos (Continuación).**

A. Al 31 de Diciembre del 2015 incluye principalmente créditos por la venta de frutas a la exportadora Mendoexport S.A. por US\$ 15,337 y venta de cajas de chilenas a Lizzard S.A., por US\$ 1,890

(5) **Existencias.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2015          | 2014          |
|---------------|---------------|---------------|
|               | (Dólares)     |               |
| Materiales    | 35,374        | 29,023        |
| <b>Total</b>  | <b>35,374</b> | <b>29,023</b> |

(6) **Servicios y otros pagos anticipados.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31.          | 2015      | 2014          |
|------------------------|-----------|---------------|
|                        | (Dólares) |               |
| Anticipo a proveedores | 0         | 63,870        |
| <b>Total</b>           | <b>0</b>  | <b>63,870</b> |

A. Al 31 de Diciembre del 2014 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 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31.                          | 2015      | 2014          |
|--|-----------|---------------|
|  | (Dólares) |               |
| Crédito tributario impuesto a la renta | 0         | 76,563        |
| <b>Total</b>                           | <b>0</b>  | <b>76,563</b> |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

**(8) Otros Activos corrientes.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <b>Diciembre 31.</b>  | <b>2015</b>      | <b>2014</b>    |
|-----------------------|------------------|----------------|
|                       | <b>(Dólares)</b> |                |
| Interés Convenio IESS | 116,725          | 91,340         |
| Trabajos por liquidar | 0                | 12,820         |
| <b>Total</b>          | <b>116,725</b>   | <b>104,160</b> |

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

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <b>Diciembre 31.</b>                 | <b>2015</b>        | <b>2014</b>        |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | <b>(Dólares)</b>   |                    |
| Terrenos                             | 237,602            | 400,052            |
| Edificios                            | 84,648             | 84,648             |
| Instalaciones                        | 2,253,538          | 1,583,827          |
| Maquinarias, herramientas y equipos  | 161,705            | 136,453            |
| Muebles y enseres                    | 1,950              | 4,298              |
| Plantación                           | 13,697             | 13,697             |
| Equipos de computación               | 2,708              | 2,708              |
| Construcciones en curso              | 194,687            | 680,252            |
| Activos revalorizados                | 5,049,064          | 5,049,064          |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>7,999,599</b>   | <b>7,955,000</b>   |
| <b>Menos: Depreciación Acumulada</b> | <b>(3,084,569)</b> | <b>(2,978,685)</b> |
| <b>Total</b>                         | <b>4,915,030</b>   | <b>4,976,315</b>   |

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).**

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2015 y 2014, fue el siguiente

| <u>Diciembre 31.</u>            | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                 | <u>(Dólares)</u>        |                         |
| Saldo Inicial, neto             | 4,976,315               | 4,371,430               |
| Más: Adiciones                  | 207,049                 | 686,468                 |
| Menos: Depreciación Anual       | (105,884)               | (81,582)                |
| Menos: Ventas y/o Bajas         | (162,450)               | 0                       |
| <b><u>Saldo Final, neto</u></b> | <b><u>4,915,030</u></b> | <b><u>4,976,315</u></b> |

**Ventas.**- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a la venta de 19 Hectáreas de la hacienda bananera Caracol - El-Rosario.

**Construcciones en Curso.**- En el 2015 y 2014 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 2015 y 2014 serán reclasificaciones a cuentas de instalaciones. En el año 2015 y 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 2015 y 2014 fueron US\$ 105,884 y US\$ 81,582 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

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

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

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

**(11) Obligaciones Financieras.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31.  | 2015           | 2014           |
|--|----------------|----------------|
|  | (Dólares)      |                |
| <b><u>Banco Internacional</u></b>  |                |                |
| Prestamos Capital de trabajo tasa 9.73%, pagos Mensuales. Vcto. Noviembre del 2014 y Septiembre 2015 | 0              | 45,920         |
| <b><u>Banco Pichincha</u></b>  |                |                |
| Prestamos capital de trabajo   | 92,794         | 165,095        |
| Monto US\$ 143,000, tasa 11.20% Vcto. Mayo del 2015  |                |                |
| Monto US\$ 140,000, tasa 11.20% Vcto. Mayo del 2017  |                |                |
| Monto US\$ 20,000, tasa 11.20% Vcto. Diciembre del 2015  |                |                |
| Monto US\$ 130,000, tasa 9.74% Vcto. Diciembre del 2017  |                |                |
| <b><u>C.F.N</u></b>  |                |                |
| Préstamo por US\$ 163,000 tasa 10.43%, pagos Trimestrales; Vcto. Febrero del 2016                    | 27,167         | 54,333         |
| <b>Total</b>   | <b>119,961</b> | <b>265,348</b> |

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las operaciones con la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

**(12) Pasivos Financieros.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31.            | 2015          | 2014           |
|--------------------------|---------------|----------------|
|                          | (Dólares)     |                |
| Proveedores locales      | 44,875        | 129,750        |
| Contribuciones por pagar | 0             | 2,777          |
| <b>Total</b>             | <b>44,875</b> | <b>132,527</b> |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

**(13) Pasivos por impuestos corrientes.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <b>Diciembre 31.</b>                            | <b>2015</b>      | <b>2014</b>   |
|---|------------------|---------------|
|   | <b>(Dólares)</b> |               |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 27,692           | 24,525        |
| Retenciones en la fuente de IVA                 | 2,443            | 0             |
| Impuesto a la renta Año 2014                    | 742              | 0             |
| Impuesto a la renta por pagar, <b>nota 24</b>   | 42               | 742           |
| <b>Total</b>                                    | <b>30,920</b>    | <b>25,267</b> |

**(14) Obligaciones con los trabajadores.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <b>Diciembre 31.</b>                          | <b>2015</b>      | <b>2014</b>   |
|---|------------------|---------------|
|   | <b>(Dólares)</b> |               |
| Sueldos por Pagar                             | 0                | 19,867        |
| Décimo Tercero                                | 2,807            | 7,244         |
| Décimo Cuarto                                 | 18,046           | 3,618         |
| Fondos de reserva                             | 5,613            | 4,395         |
| Aporte patronal                               | 8,139            | 12,851        |
| Vacaciones                                    | 4,874            | 2,411         |
| Participación de Trabajadores, <b>nota 23</b> | 31,169           | 29,366        |
| <b>Total</b>                                  | <b>70,647</b>    | <b>79,752</b> |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

**(15) Obligaciones Financieras Largo Plazo.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u>  | <u>2015</u>          | <u>2014</u>           |
|---|----------------------|-----------------------|
|   | <u>(Dólares)</u>     |                       |
| <b><u>Banco Internacional</u></b>   |                      |                       |
| Prestamos capital de trabajo tasa 9.73%, pagos Mensuales. Vcto. Septiembre del 2015 | 0                    | 45,920                |
| <b><u>Banco Pichincha</u></b>   |                      |                       |
| Prestamos capital de trabajo  | 162,746              | 327,841               |
| Monto US\$ 143,000, tasa 11.20% Vcto. Mayo del 2015                                 |                      |                       |
| Monto US\$ 140,000, tasa 11.20% Vcto. Mayo del 2017                                 |                      |                       |
| Monto US\$ 20,000, tasa 11.20% Vcto. Diciembre del 2015                             |                      |                       |
| Monto US\$ 130,000, tasa 9.74% Vcto. Diciembre del 2017                             |                      |                       |
| <b><u>C.F.N</u></b>   |                      |                       |
| Préstamo por US\$ 163,000 tasa 10.43%, pagos Trimestrales; Vcto. Febrero del 2016   | 27,167               | 67,917                |
| Porción corriente del pasivo a largo plazo  | (119,961)            | (265,348)             |
| <b><u>Total pasivo a largo plazo</u></b>  | <b><u>69,952</u></b> | <b><u>176,330</u></b> |

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las operaciones con la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

**(16) Pasivos Financieros a Largo Plazo.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u>     | <u>2015</u>      | <u>2014</u> |
|--------------------------|------------------|-------------|
|                          | <u>(Dólares)</u> |             |
| Fitogreen Cia. Ltda.     | 301,201          | 257,280     |
| Fagroec S.A.             | 100,958          | 148,481     |
| Imp. Indus. Del Monte    | 99,585           | 116,711     |
| Líneas Aéreas Nacionales | 36,371           | 0           |
| Rilomax S.A.             | 27,931           | 87,231      |
| Ecuair S.A.              | 0                | 51,362      |
| Mendoexport S.A.         | 37,108           | 38,359      |
| Agripac                  | 0                | 40,518      |
| Pasan:                   | 603,153          | 739,943     |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

**(16) Pasivos Financieros a Largo Plazo (Continuación).**

|                |                  |                |
|----------------|------------------|----------------|
| Vienen:        | 603,153          | 739,943        |
| Magreb S.A.    | 3,044            | 7,326          |
| Quezada Asanza | 24,844           | 4,653          |
| Supralive      | 0                | 8,815          |
| Fertisa        | 12,276           | 33,226         |
| Varios         | 428,227          | 166,787        |
| <b>Total</b>   | <b>1,071,545</b> | <b>960,749</b> |

**(17) 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:

| <b>Diciembre 31.</b>       | <b>2015</b>      | <b>2014</b>   |
|----------------------------|------------------|---------------|
|                            | <b>(Dólares)</b> |               |
| <b>Jubilación Patronal</b> |                  |               |
| Saldo Inicial              | 67,842           | 67,842        |
| Pagos                      | (1,190)          | 0             |
| Saldo Final                | 66,652           | 67,842        |
| <b>Desahucio</b>           |                  |               |
| Saldo Inicial              | 14,604           | 14,604        |
| Saldo Final                | 14,604           | 14,604        |
| <b>Total</b>               | <b>81,256</b>    | <b>82,446</b> |

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 \$ 340 y \$ 354, para el 2014 y 2015 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.

**(18) Otros pasivos no corrientes.**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 incluye principalmente préstamos de accionistas por US\$ 110,190 (2015), US\$ 355,536(2014) y el saldo por pagar del convenio por 7 años establecido con el IESS por US\$ 74,716 (2014).

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

**(19) Capital Social**

Está constituida al 31 de diciembre del 2015, 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>    |
|----------------------------------|----------------------|---------------|-------------|
|                                  | <u>(Dólares)</u>     |               |             |
| 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%          |
| <b>Total</b>                     | <b>10,000</b>        | <b>10,000</b> | <b>100%</b> |

**(20) 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.

**(21) Reserva de capital.**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a los saldos deudores y acreedores transferidos de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

**(22) 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

**(23) 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.

**(24) Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado

La actividad productora de banano no requiere pagar anticipo de impuesto a la renta, cuando existan otras actividades, solo estas pagaran el anticipo, restando lo concerniente al banano.

Los ingresos provenientes del cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en el Art. 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

1. Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo en cajas por semana.

| <u>Número de cajas por semana</u> | <u>Tarifa</u> |
|-----------------------------------|---------------|
| De 1 a 500                        | 1.00%         |
| De 501 a 1,000                    | 1.25%         |
| De 1,001 a 3,000                  | 1.50%         |
| De 3,001 en adelante              | 2.00%         |

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\$)

**(24) Impuesto a la Renta (Continuación).**

| <u>Diciembre 31.</u>   | <u>2015</u>      | <u>2014</u> |
|--|------------------|-------------|
|  | <u>(Dólares)</u> |             |
| Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta     | 207,790          | 195,775     |
| 15% participación de trabajadores<br><b>(NOTA 23)</b>                                    | (31,169)         | (29,366)    |
| Utilidad después de participación a trabajadores   | 176,622          | 166,409     |
| Más gastos no deducibles   | 684,251          | 375,017     |
| Menos ingresos exentos   | (160,550)        | 0           |
| Más gastos incurridos para generar ingresos exentos                                      | 151,109          | 0           |
| Más participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos                         | 1,416            | 0           |
| Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único                                       | (3,372,823)      | (2,947,285) |
| Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único | 2,520,185        | 2,408,418   |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas  | 210              | 2,559       |
| Impuesto a la renta afectado por   |                  |             |
| Impuesto a la renta por el 22%   | (46)             | (563)       |
| Impuesto a la renta único 2%   | (55,062)         | (58,946)    |
| Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros              | (55,108)         | (59,509)    |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

**(24) Impuesto a la Renta (Continuación).**

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

| <b>Años terminados en Diciembre 31.</b>                         | <b>2015</b>      | <b>2014</b>  |
|---|------------------|--------------|
|   | <b>(Dólares)</b> |              |
| Saldo Inicial   | (742)            | 0            |
| Provisión del año   | (55,108)         | (59,509)     |
| Pagos Efectuados  | 742              | 0            |
| Retenciones en le fuente  | 4                | 563          |
| Crédito tributario por liquidación de impuesto a la renta único | 55,062           | 58,203       |
| <b>Saldo Final</b>  | <b>(42)</b>      | <b>(742)</b> |

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2013 y 2015 no han sido revisadas por la Administración Tributaria. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**(25) Transacciones con partes relacionadas.**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| <b>Diciembre 31.</b>             | <b>2015</b>      | <b>2014</b>   |
|----------------------------------|------------------|---------------|
|                                  | <b>(Dólares)</b> |               |
| <b><u>Cuentas por cobrar</u></b> |                  |               |
| STYILWORK S.A.                   | 62,014           | 45,588        |
| FORZIBREM S.A.                   | 20,000           | 20,000        |
| <b>Total</b>                     | <b>82,014</b>    | <b>65,588</b> |

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años 2015 y 2014 comprenden:

| <b>Empresa Relacionada</b> | <b>Concepto</b>         | <b>31/12/2015</b>   | <b>31/12/2014</b> |
|----------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
|                            | <b>Gastos por:</b>      |                     |                   |
| STYILWORK S.A.             | Alquiler de Camiones    | 79,000              | 69,600            |
| STYILWORK S.A.             | Alquiler de Maquinarias | 41,424              | 47,640            |
| <b>Total</b>               |                         | <b>US\$ 120,424</b> | <b>117,240</b>    |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

---

**(26) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la emisión de este informe (Marzo 28 del 2016), 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 2015.