

SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Estados Financieros

31 de diciembre del 2006 Y 2005

Con el Informe de los Auditor Independiente



SAN LUIS COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Estados Financieros

31 de diciembre del 2006 Y 2005

Indice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado
Registro No.8.177

Amarilis Fuentes 101 y Chambers Guayaquil - Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Fax: 2 450834 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
--	--	---

Informe del Auditor Independiente

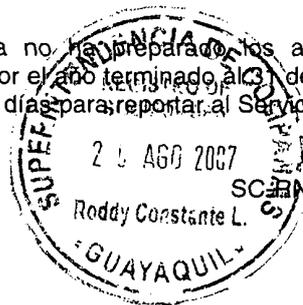
A la Junta de Accionistas
SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS.:

He efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS.. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y de los estados conexos de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS..Mí responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mí auditoría.

Efectúe la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En mí opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS.al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

A la fecha de este informe la compañía no ha preparado los anexos de Información sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias por el año terminado al 31 de diciembre del 2006. La compañía estima la entrega de esta información en 30 días para reportar al Servicio de Rentas Internas.

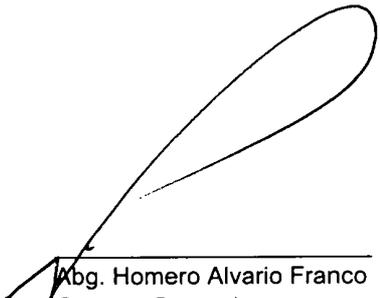


Juan Candelario Terán

C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro No. 8177
Guayaquil, 16 de Agosto del 2007

SAN LUIS COMPANIA ANOMINA EN PREDIOS RUSTICOS
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Caja y Bancos		1,400	55,941
Cuentas por Cobrar	2	12,073	16,693
Accionistas	3	54,178	-
Inventarios		-	5,621
Impuesto a la renta		4,305	4,897
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>71,956</u>	<u>83,152</u>
Propiedad, maquinarias y equipos netos	4	1,873,246	2,107,137
TOTAL ACTIVOS		<u>1,945,202</u>	<u>2,190,289</u>
 PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
 PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario		-	24,896
Proveedores		70,757	95,548
Accionistas		186,530	84,534
Gastos acumulados por Pagar		4,223	
Impuesto a la renta por pagar		2,968	496
Porcion corriente de deuda a largo plazo	5	<u>157,566</u>	<u>200,000</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>422,044</u>	<u>405,474</u>
Pasivo a largo plazo	5	321,571	346,644
TOTAL PASIVOS		<u>743,615</u>	<u>752,118</u>
 INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		800	800
Reserva Legal		14	14
Reserva de Capital		2,115,986	2,115,986
Pérdida acumulada		-915,213	-678,629
TOTAL INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,201,587</u>	<u>1,438,171</u>
TOTAL PASIVOS E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,945,202</u>	<u>2,190,289</u>



Abg. Homero Alvario Franco
Gerente General

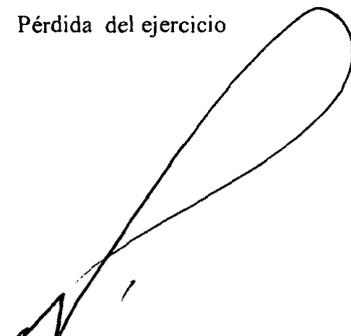


Ing. Jimmy Pérez
Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

SAN LUIS COMPANIA ANOMINA EN PREDIOS RUSTICOS
 Estados de Resultados
 Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos:			
Ventas Netas Caja de Banano	2	1,487,766	1,942,207
Ventas Netas Ciclo corto (Arroz)		98,839	-
		<u>1,586,605</u>	<u>1,942,207</u>
Costos de Ventas Cajas de Banano		1,283,723	1,537,869
Costos de Ventas Ciclo corto (Arroz)		216,431	-
		<u>1,500,154</u>	<u>1,537,869</u>
Utilidad en operación		<u>86,451</u>	<u>404,338</u>
Costos y Gastos			
Gastos de comercializacion y administracion		(478,645)	(553,312)
Gastos Financieros		30,531	-44,896
Otros ingresos		125,079	67,621
Total astos de comercializacion y administracion		<u>(323,035)</u>	<u>(530,587)</u>
Pérdida del ejercicio		<u>(236,584)</u>	<u>(126,249)</u>

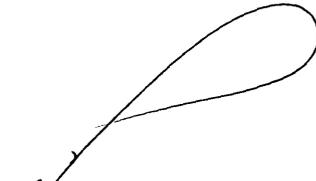

 Abg. Homero Alvario Franco
 Gerente General


 Abg. Jimmy Pérez
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

SAN LUIS COMPANIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS
 Patrimonio de los accionistas
 Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
 Expresado en US \$ Dólares

áerióú	Capital	Reserva	Reserva	Resultados	Patrimonio
	Social	Legal	de Capital	Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>800</u>	<u>14</u>	<u>2,115,986</u>	<u>(552,380)</u>	<u>1,564,420</u>
Pérdida del ejercicio				(126,249)	(126,249)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>800</u>	<u>14</u>	<u>2,115,986</u>	<u>(678,629)</u>	<u>1,438,171</u>
Pérdida del ejercicio				(236,584)	(236,584)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>800</u>	<u>14</u>	<u>2,115,986</u>	<u>(915,213)</u>	<u>1,201,587</u>



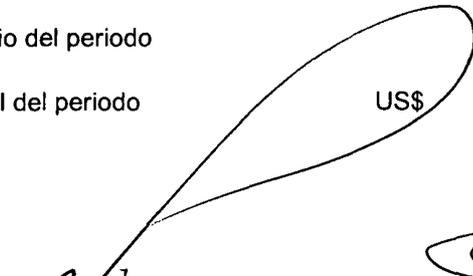
Abg. Homero Alvario Franco
Gerente General



Ing. Jimmy Pérez
Contador General

SAN LUIS COMPANIA ANOMINA EN PREDIOS RUSTICOS
 Estado de Flujos de efectivo
 Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>2,006</u>	<u>2,005</u>
Flujos de efectivos de las actividades de operación:		
Pérdida del ejercicio	(236,584)	(126,249)
Partidas que no requieren desembolso		
Depreciación	233,891	232,707
(Aumento) disminución en activos		
Cuentas por Cobrar	4,620	4,640
Inventarios	5,621	(5,621)
Accionistas	(54,178)	
Gastos Anticipados	592	(1,173)
Aumento (disminución) en		
Cuentas por Pagar Proveedores	(24,791)	21,418
Accionistas	101,996	84,534
Impuestos por Pagar	2,472	(1,252)
Gastos Acumulados por Pagar	4,223	
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>37,862</u>	<u>209,004</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	0	(421)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(421)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones Bancarias	(24,896)	24,896
Porcion corriente de deuda a Largo Plazo	(42,434)	(7,512)
Pasivo a Largo Plazo	(25,073)	(180,002)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(92,403)</u>	<u>(162,618)</u>
Variación neta en efectivo	<u>(54,541)</u>	<u>45,965</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	<u>55,941</u>	<u>9,976</u>
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	<u>1,400</u>	<u>55,941</u>


 Abg. Homero Alvario Franco
 Gerente General


 Ing. Jimmy Perez
 Contador General

SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 y 2005

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

(1) Descripción del negocio

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

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el balance general al 31 de diciembre del 2005, fue preparado aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

b) Cambio en la moneda de reporte

A partir del 31 de marzo del 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de medición de la Compañía. La conversión de sucres a dólares de los Estados de América se realizó de acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17

c) Cuentas por cobrar

Representan créditos de cliente y empleados a corto plazo no mayores a 30 días.

d) Propiedades y equipos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición reexpresado 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:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%

SAN LUIS COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS.

Notas a los estados financieros

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

e) Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador

f) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

g) Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

(2) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 , representan el saldo por cobrar a cliente y empleados que no devengan intereses.

(3) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2006 representan el saldo por cobrar que no devengan intereses.

(4) Propiedades y equipos

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2006 y 2005, fue el siguiente:

	Saldo al <u>31/12/05</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo al <u>31/12/06</u>
Terrenos, edificios e instalaciones	4,248,282	-	4,248,282
Maquinarias, equipos y muebles y enseres	91,944		91,944
Subtotal	4,340,226	-	4,340,226
Depreciación acumulada	<u>(2,233,089)</u>	<u>(233,891)</u>	<u>(2,466,980)</u>
Total	US\$ <u>2,107,137</u>	<u>(233,891)</u>	<u>1,873,246</u>

continúa

SAN LUIS COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS.

Notas a los estados financieros

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

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/04</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/05</u>
Terrenos, edificios e instalaciones	4,248,282	-	4,248,282
Maquinarias, equipos y muebles y enseres	91,523	421	91,944
Subtotal	4,339,805	421	4,340,226
Depreciación acumulada	<u>(2,000,382)</u>	<u>(232,707)</u>	<u>(2,233,089)</u>
Total	US\$ <u>2,339,423</u>	<u>(232,286)</u>	<u>2,107,137</u>

Los gastos de depreciación de los años 2006 y 2005 fueron US\$ 233,891 y US\$ 232,286 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurrían.

(5) Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de obligaciones se detalla a continuación:

	<u>31/12/06</u>	<u>31/12/05</u>
Banco de Guayaquil Renovado hasta Mayo 2011, Pagadero mesualmente al 11 %	US\$ 114,598	147,320
C.F.N Vencimiento en el 2013 , Pagadero trimestralmente, al 9,17%	100,394	115,324
Frujasa	17,145	-
Antonio Pap Vencimiento en julio del 2008, No devenga intereses.	<u>247,000</u> 479,137	<u>284,000</u> 546,644
Porción corriente	(157,566)	(200,000)
Total	<u>321,571</u>	<u>346,344</u>

SAN LUIS COMPAÑÍA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS.

Notas a los estados financieros

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

(6) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2006.