

5386.

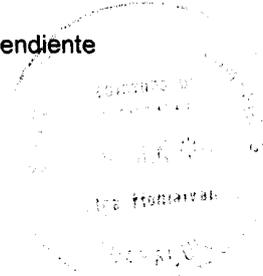
SAN LUIS COMPAÑIA ANONIMA EN PREDIOS RUSTICOS

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2009

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 2010 y 2009

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

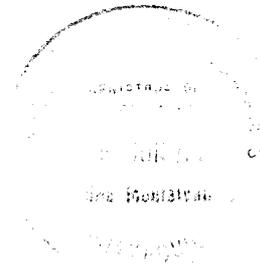
Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

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

Guayaquil, 6 de Junio del 2010

Informe del Auditor Independiente

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

Introducción

1. He efectuado la auditoría de los balances generales que se adjuntan de SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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.

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 respecto al año 2010 y 2009. 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 COMPAÑIA ANOMIMA 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 COMPAÑIA ANOMIMA 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 COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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 Auditoría y Aseguramiento NIAA.

Énfasis

6. Mediante Resolución No. 08.SC.SG.010 de la Superintendencia de Compañías del 31 de Diciembre del 2008 establece el cronograma para la aplicación obligatoria de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF", para las compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías. La compañía debe ajustar sus estados financieros bajo NIIF a partir del 2.012 y presentar un plan de capacitación hasta marzo del 2.011 a la Superintendencia de Compañías.
7. Mediante Resolución No. 06. Q. ICI003 del 21 de Agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 03 de Julio del 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y su aplicación obligatoria a partir del 01 de Enero del 2009.
8. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de SAN LUIS COMPAÑIA ANOMIMA EN PREDIOS RUSTICOS por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, se emite por separado.

SC-RNAE -2 No. 381


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

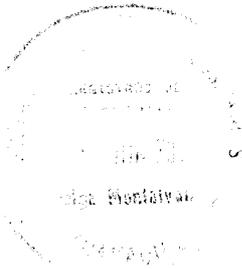
SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Caja y Bancos	2	4,089	2,663
Cuentas por Cobrar	3	575,790	299,312
Inventarios	4	63,866	20,600
Otroa Activos Corrientes		<u>72,538</u>	<u>45,860</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>716,282</u>	<u>368,435</u>
Propiedad, maquinarias y equipos netos	5	1,145,405	1,296,655
TOTAL ACTIVOS		<u>1,861,687</u>	<u>1,665,090</u>
PASIVO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	6	130,851	44,844
Cuentas por Pagar	7	23,158	43,234
Obligaciones con Trabajadores	8	9,586	25,538
Impuesto a la renta por pagar		13,581	24,638
Pasivos Diferidos		<u>101,602</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>278,778</u>	<u>138,254</u>
Obligaciones Bancarias	6	67,491	52,158
TOTAL PASIVOS		<u>346,269</u>	<u>190,412</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	9	10,000	10,000
Reserva Legal	10	5,000	5,719
Reserva de Capital		1,408,208	2,116,000
Resultados Acumulados		51,469	-690,591
Resultado del ejercicio		40,742	33,550
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,515,419</u>	<u>1,474,678</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,861,687</u>	<u>1,665,090</u>

Véanse las notas a los estados financieros

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
 Estados de Resultados
 Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos:			
Ventas Netas		2,424,917	2,445,311
Costos de Ventas		(1,894,458)	(1,937,745)
Utilidad en operación		<u>530,459</u>	<u>507,566</u>
Costos y Gastos			
Gastos de Ventas y administracion		(458,940)	(432,972)
Gastos Financieros		(7,611)	(16,120)
Total gastos de comercializacion y administracion		<u>(466,550)</u>	<u>(449,092)</u>
Resultado del ejercicio		<u>63,908</u>	<u>58,474</u>
15 % Participación Trabajadores	9	(9,586)	(8,771)
Resultado antes de Impuesto a la Renta		<u>54,322</u>	<u>49,703</u>
25% Impuesto a la renta		(13,581)	(12,426)
Resultado Despues de Impuesto a la Renta		<u>40,742</u>	<u>37,277</u>
10% Reserva legal		<u>0</u>	<u>0</u>
Resulta neto del Ejercicio		<u>40,742</u>	<u>37,277</u>



Véanse las notas a los estados financieros

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
 Patrimonio de los accionistas
 Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>10,000</u>	<u>14</u>	<u>2,115,986</u>	<u>-688,599</u>	<u>1,437,401</u>
Aumento de Capital					
Reclasificación		-14	14		
Apropiación de Reserva 2008 y 2009		5,719		-5,719	
Resultado del ejercicio				37,277	37,277
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	<u>10,000</u>	<u>5,719</u>	<u>2,116,000</u>	<u>-657,041</u>	<u>1,474,678</u>
Aumento de Capital					
Reclasificación		-719	-707,792	708,510	-
Apropiación de Reserva 2010					
Resultado del ejercicio				40,742	40,742
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<u>10,000</u>	<u>5,000</u>	<u>1,408,208</u>	<u>92,211</u>	<u>1,515,419</u>

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS
 Estado de Flujos de efectivo
 Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 Expresado en US \$ Dólares

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Flujos de efectivos de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	40,742	37,277
Partidas que no requieren desembolso		
Depreciación	266,408	208,126
Provisión Cuentas Incobrables	8,235	0
Obligaciones con Trabajadores	9,586	0
Impuesto a la Renta	13,581	0
Variación en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar	(284,714)	(86,713)
Inventarios	(43,266)	(6,421)
Otros Activos	(26,678)	(24,041)
Cuentas por Pagar	(70,252)	(3,708)
Pasivos Diferidos	101,602	0
Gastos Acumulados por Pagar	0	20,853
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>15,244</u>	<u>145,373</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	(115,158)	(51,751)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(115,158)</u>	<u>(51,751)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento de deuda a Largo Plazo	86,007	2,859
Obligaciones Bacarias	15,333	(124,078)
Reserva Legal		0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>101,340</u>	<u>(121,219)</u>
Aumento neto en efectivo	<u>1,426</u>	<u>(27,597)</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	<u>2,663</u>	<u>30,260</u>
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	<u>4,089</u>	<u>2,663</u>

US\$

SAN LUIS C. A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009

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

(1) 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 ubicada en la Ciudadela Atarazana, Manzana G-1 Villa 9 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el RUC No. 0990289484001

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

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; los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron preparados 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 re expresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en un número de 27 normas son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad. En la actualidad las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y reglamentarán a partir del 2009 la base de registro, preparación presentación y revelación de los estados financieros de las Compañías a nivel Mundial.

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

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

- Plan de Capacitación
- Plan de Implementación
- Fecha del Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía.
- Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

- Conciliaciones del Estado de Resultado reportado bajo NEC al Estado de Resultado bajo NIIF.
- Explicación de Ajustes materiales si los hubiere al Flujo de Efectivo presentado bajo NEC.

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

Las Cuentas por cobrar a clientes se registran inicialmente el valor razonable de la transferencia de los bienes menos la provisión para cuentas incobrables. La provisión para cuentas incobrables establece anualmente el 1% de los créditos incobrables.

d) Propiedades y equipos

Están registrados al costo de adquisición re expresado 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%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33.33%

e) Obligaciones con trabajadores.

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

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

f) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.

Los ingresos, costos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir cuando se conocen.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

g) 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.

h) Costos financieros

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

(2) Caja y Bancos

Corresponde a depósitos en Cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2010, incluye principalmente \$425.375 y \$249.503 en el 2009 por préstamos a Luis Vecilla los cuales a partir del 2011 van a ser cancelados por el accionistas, las cuentas por cobrar a empleados que no devengan intereses.

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	91.499	49.809
Empleados	67.151	-
Sr. Luis Vecilla	425.375	249.503
	584.025	299.312
Menos provisión acumulada para cuentas <u>Incobrables</u>	-8.235	-
<u>Neto</u>	575.790	299.312

(4) Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Materiales	63.866	20.600
<u>Neto</u>	63.866	20.600

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(5) Propiedades y equipos

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2010 y 2009, fue el siguiente:

Los gastos de depreciación de los años 2010 y 2009 fueron US\$ 266,408 y US\$ 208,126 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

Terrenos, Instalaciones y Maquinarias garantizan las deudas a largo plazo.

	Saldo al 31/12/2008	Incremento	Saldo al 31/12/2009
TERRENOS, EDIFICIO E INSTALACIONES	4.259.598	51.751	4.311.349
MAQUINARIA, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES	91.944		91.944
Suman	4.351.542	51.751	4.403.293
(-) Depreciación Acumulada	-2.898.512	-208.126	-3.106.638
Neto	1.453.030	-156.375	1.296.655

	Saldo al 31/12/2009	Incremento	Saldo al 31/12/2010
TERRENOS, EDIFICIO E INSTALACIONES	4.311.349	115.158	4.426.507
MAQUINARIA, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES	91.944		91.944
Suman	4.403.293	115.158	4.518.451
(-) Depreciación Acumulada	-3.106.638	-266.408	-3.373.046
Neto	1.296.655	-151.250	1.145.405

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(6) Obligaciones por Pagar.

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de las operaciones con el Banco de Guayaquil y la CFN las cuales están garantizado con los terrenos, instalaciones y maquinarias.

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Largo Plazo		
Banco de Guayaquil	6.247	42.944
Prestamos al 11% interes anual con vencimiento a Mayo del 2011		
Banco Internacional	153.481	-
Prestamos al 11,23% interes anual con vencimiento a Junio,Septiembre 2012 y 9,76% Septiembre 2013		
C.F.N	38.613	54.058
Prestamos al 9,17% interes anual con vencimiento a Abril del 2013		
Menos PORCION CORRIENTE	-130.851	-44.844
Total Pasivo a Largo Plazo	67.491	52.158

(7) Cuentas por Pagar.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	23.158	42.219
Sr. Luis Vecilla	-	1.015
Total	23.158	43.234

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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



(8) Participación de Trabajadores.

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

(9) Capital Social

Está constituida al 31 de diciembre del 2010, por 20,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una.

(10) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad liquida 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.

(11) Activos y Pasivos Contingentes.

No se registran activos ni pasivos contingentes.

(12) 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 2010.