

SAN LUIS C. A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(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.

En el año 2016 fue un año de inflexión debido a la desaceleración de la economía ecuatoriana en -1,7% estimándose con un decrecimiento del -1%.

La inflación anual cerró en 1,11% y se prevé para el año 2017 una inflación no mayor al 3%.

En el 2016 el salario básico se fijó en \$375 con un incremento de \$9 en relación al año anterior.

El Producto Interno Bruto del Ecuador (PIB) creció 0.6% en el segundo trimestre del año comparado con los primeros tres meses del ejercicio, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). Mientras que, comparado con el segundo trimestre del año pasado, registró una caída del -2.2%. El BCE explicó que el resultado trimestral se explica por un crecimiento del 5% de las exportaciones en relación a los tres primeros meses del año.

El Gobierno Central fijó para el año 2016 el Presupuesto General del Estado en USD 29,835 millones, a generarse, fundamentalmente, por recaudación de impuestos (51.9%), financiamiento público (22.1%), ingresos no tributarios (7.9%) e ingresos petroleros (0.02%).

El petróleo se ubicó en un promedio de USD 34.7 por barril en el año 2016, US\$7,2 menos por barril comparado con el año 2015.

Durante el año 2016 mediante registro oficial No. 759 se creó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas en Manabí y Esmeraldas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, creándose por una sola vez la siguientes contribuciones solidarias sobre las Remuneraciones recibidas por empleados mayores a \$1.000 de acuerdo a tabla emitida por el Servicio de Rentas Internas; Contribución Solidaria sobre el Patrimonio de toda persona natural que al 01 de Enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a \$1'000,000 de los Estados Unidos de Norteamérica, pagando la contribución del 0,90% en caso de residentes en el Ecuador la contribución se calcula sobre el Patrimonio ubicado dentro y fuera del País, y en el caso de no residentes del Ecuador la contribución se calculará sobre el Patrimonio ubicado en Ecuador; Contribución Solidaria sobre las Utilidades para las Sociedades que realizaron actividades económicas y que fueron sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, pagarán una contribución del 3% a sus Utilidades que se calculará teniendo como referencia la Utilidad Gravable del Ejercicio fiscal del año

2015 y Contribución sobre Bienes Inmuebles y Derechos Representativos de Capital existente en Ecuador de propiedad de Sociedades residentes en Paraísos Fiscales u otras jurisdicciones equivalente al 1,8% del Avalúo Catastral del año 2016 sobre dichos bienes y el Valor Patrimonial Proporcional de los Derechos Representativos de Capital de Sociedades Residentes en Ecuador.

Finalmente en la primera disposición transitoria incrementa la tarifa del IVA del 12 al 14% durante el periodo de hasta un año contando a partir de Junio del 2016.

(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 15 de mayo del 2017, 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 10 y 14.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones, nota 9 y 13.

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. El precio oficial de la caja para los años 2016 y 2015 fueron: US\$ 6.16 y US\$ 6.55 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.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 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. Sí 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:

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 1,000	1.00%
De 1,001 a 5,000	1.25%
De 5,001 a 20,000	1.50%
De 20,001 a 50,000	1.75%
De 50,001 en adelante	2.00%

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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Caja	226	1,578
Bancos Nacionales	67,516	13,982
Total	67,742	15,560

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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\$)

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

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Clientes (A)	35,710	17,227
Empleados	16,922	20,810
Compañías Relacionadas, nota 23	0	82,014
Otras Cuentas por cobrar	5,037	16,282
Total	57,669	136,333

A. Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 incluye principalmente créditos por la venta de frutas a la exportadora Tuchok S.A. por US\$ 35,710(2016), Mendoexport S.A. por US\$ 15,337(2015) y venta de cajas de chilenas a Lizzard S.A., por US\$ 1,890(2015)

(5) **Existencias.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Materiales	50,908	35,374
Total	50,908	35,374

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	137,437	0
Total	137,437	0

Al 31 de diciembre del 2016 incluye principalmente anticipos entregados a Estación de servicio el PIBE por US\$ 78,082 y Styilwork S.A. por US\$ 47,036 por venta de diésel pendiente de facturar y alquiler de camiones y retroexcavadora.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(7) **Otros Activos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Interés Convenio IESS	115,246	116,725
Total	115,246	116,725

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Terrenos	237,602	237,602
Edificios	84,648	84,648
Instalaciones	2,448,224	2,253,538
Maquinarias, herramientas y equipos	161,705	161,705
Muebles y enseres	1,950	1,950
Plantación	15,577	13,697
Equipos de computación	3,077	2,708
Construcciones en curso	527,852	194,687
Activos revalorizados	5,049,064	5,049,064
Subtotal	8,529,700	7,999,599
Menos: Depreciación Acumulada	(3,191,279)	(3,084,569)
Total	5,338,421	4,915,030

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2016 y 2015, fue el siguiente

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Saldo Inicial, neto	4,915,030	4,976,315
Más: Adiciones	530,101	207,049
Menos: Depreciación Anual	(106,710)	(105,884)
Menos: Ventas y/o Bajas	0	(162,450)
Saldo Final, neto	5,338,421	4,915,030

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 2016 y 2015 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 2017 serán reclasificaciones a cuentas de instalaciones. En el año 2016 y 2015 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 2016 y 2015 fueron US\$ 106,710 y US\$ 105,884 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

(9) Obligaciones Financieras.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(Dólares)</u>	
<u>Banco Pichincha</u>		
Prestamos Productivos - Capital de trabajo	133,261	92,794
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		
Monto US\$ 50,000, tasa 10.21% Vcto. Julio del 2017		
Monto US\$ 150,000, tasa 10.21% Vcto. Julio del 2020		
Pasan:	133,261	92,794

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(9) Obligaciones Financieras (Continuación).

Vienen:	133,261	92,794
<u>C.F.N</u>		
Préstamo por US\$ 163,000 tasa 10.43%, pagos Trimestrales; Vcto. Febrero del 2016	0	27,167
Total	133,261	119,961

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las operaciones con el Banco del Pichincha y la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

(10) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Proveedores locales	29,358	44,875
Total	29,358	44,875

(11) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	19,958	27,692
Retenciones en la fuente de IVA	4,718	2,443
Impuesto a la renta Año 2014	0	742
Impuesto a la renta por pagar, nota 22	346	42
Total	25,022	30,920

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(12) Obligaciones con los trabajadores.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Décimo Tercero	7,642	2,807
Décimo Cuarto	59,474	18,046
Fondos de reserva	224	5,613
Aporte patronal, IESS	48,520	8,139
Vacaciones	2,050	4,874
Participación de Trabajadores	38,965	31,169
Total	156,875	70,647

(13) Obligaciones Financieras Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
<u>Banco Pichincha</u>		
Prestamos capital de trabajo	236,661	162,746
Monto US\$ 140,000, tasa 11.20% Vcto. Mayo del 2017		
Monto US\$ 130,000, tasa 9.74% Vcto. Diciembre del 2017		
Monto US\$ 150,000, tasa 10.21% Vcto. Julio del 2020		
Porción corriente del pasivo a largo plazo	(133,261)	(92,794)
Total pasivo a largo plazo	103,401	69,952

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las operaciones con el Banco del Pichincha y la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(14) Pasivos Financieros a Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Fitogreen Cia. Ltda.	255,000	301,201
Fagroec S.A.	85,687	100,958
Imp. Indus. Del Monte	75,746	99,585
Lineas Aéreas Nacionales	194,305	36,371
Rilomax S.A.	0	27,931
Mendoexport S.A.	4,225	37,108
Agripac	57,686	0
Forzibrem S.A.	93,062	0
Magreb S.A.	34,633	3,044
Quezada Asanza	23,897	24,844
Intertubep S.A.	8,954	0
Fertisa	36,640	12,276
Varios	270,671	428,227
Total	1,140,507	1,071,545

(15) 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.	2016	2015
	(Dólares)	
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	66,652	67,842
Pagos	(1,105)	(1,190)
Saldo Final	65,547	66,652
Desahucio		
Saldo Inicial	14,604	14,604
Provisión del año	0	0
Saldo Final	14,604	14,604
Total	80,151	81,256

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

(15) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio (Continuación).

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el " método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 4% anual, Salario Básico de \$ 354 y \$ 366, para el 2015 y 2016 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 geoméricamente 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, la compañía no realiza estudio actuarial desde el año 2014, la reserva acumulada resultante del estudio que se realizara en el año 2017 será registrada contra resultados.

(16) Otros pasivos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye principalmente préstamos de accionistas por US\$ 262,584 (2016), US\$ 110,190 (2015) y el saldo por pagar del convenio por 7 años establecido con el IESS por US\$ 35,379 (2016).

(17) Capital Social.

Está constituida al 31 de diciembre del 2016, por 10,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una.

	<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%
Luis Enrique Vecilla Alvario	500	500	5%
Jessica Mercedes Vecilla Alvario	500	500	5%
Total	10,000	10,000	100%

(18) 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.

(19) Reserva de capital.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

(20) 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

(21) 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.

(22) 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. Sí 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:

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(22) Impuesto a la Renta (Continuación).

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 1,000	1.00%
De 1,001 a 5,000	1.25%
De 5,001 a 20,000	1.50%
De 20,001 a 50,000	1.75%
De 50,001 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:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	259,768	207,790
15% participación de trabajadores (nota 21)	(38,965)	(31,169)
Utilidad después de participación a trabajadores	220,803	176,622
Más gastos no deducibles	781,025	684,251
Menos ingresos exentos	0	(160,550)
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	151,109
Más participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0	1,416
Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(3,212,065)	(3,372,823)
Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	2,211,621	2,520,185
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	1,384	210
Impuesto a la renta afectado por		
Impuesto a la renta por el 25% y 22%	(346)	(46)
Impuesto a la renta único actividad bananera	(39,248)	(55,062)
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	(39,594)	(55,108)

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(22) Impuesto a la Renta (Continuación).

La compañía aplica la tarifa del 25% en el año debido a que no cumplió con informar su composición accionaria mediante la presentación del anexo de accionistas dentro de los plazos establecidos.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Años terminados en diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	(42)	(742)
Provisión del año	(39,594)	(55,108)
Pagos Efectuados	42	742
Retenciones en le fuente	0	4
Crédito tributario por liquidación de impuesto a la renta único	39,248	55,062
Saldo Final	(346)	(42)

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2013 al 2016 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.

(23) Transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
<u>Cuentas por cobrar</u>		
STYILWORK S.A.	0	62,014
FORZIBREM S.A.	0	20,000
Total	0	82,014

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(23) Transacciones con partes relacionadas (Continuación).

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años 2016 y 2015 comprenden:

<u>Empresa Relacionada</u>	<u>Concepto</u>	Saldos al <u>31/12/2016</u>	Saldos al <u>31/12/2015</u>
	Gastos por:		
STYLWORK S.A.	Alquiler de Camiones	113,480	79,000
STYLWORK S.A.	Alquiler de Maquinarias	22,894	41,424
STYLWORK S.A.	Insumos agrícolas	<u>119,392</u>	<u>0</u>
Total		US\$ <u><u>255,766</u></u>	<u><u>120,424</u></u>

(24) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la emisión de este informe (Mayo 22 del 2017), 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 2016.