

SAN LUIS C. A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(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.

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0.90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación del 2017 cerró en -0.20% que representa una disminución del -1.32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0.60 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o régimen de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA. , en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI. la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 15 de mayo del 2018, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

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).

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.

Activos y pasivos 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 2017 y 2016 fueron: US\$ 6.26 y US\$ 6.16 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.

Liquidez

Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con partes relacionadas locales e instituciones financieras.

Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

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.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Activos y pasivos por impuestos corrientes

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

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.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

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.

Costos Financieros

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

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.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 reinvertan 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 pagarán 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 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% |

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 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------|------------------|---------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Caja | 464 | 226 |
| Bancos Nacionales | 377,510 | 67,516 |
| Total | 377,974 | 67,742 |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|---------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Clientes (A) | 59,967 | 35,710 |
| Empleados | 481 | 16,922 |
| Compañías relacionadas, nota 23 | 8,453 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar | 5,107 | 5,037 |
| Total | 74,008 | 57,669 |

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 2017 y 2016 incluye principalmente créditos por la venta de frutas a la exportadora Tuchok S.A. por US\$ 58,867(2017), US\$ 35,710(2016), y venta de cajas de chilenas a Lizzard S.A., por US\$ 1,100(2017)

(5) Existencias.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|----------------------|------------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Materiales | 43,369 | 50,908 |
| Total | 43,369 | 50,908 |

(6) Servicios y otros pagos anticipados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|------------------------|------------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Anticipo a proveedores | 133,565 | 137,437 |
| Total | 133,565 | 137,437 |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye principalmente anticipos entregados a Estación de servicio el PIBE por US\$ 106,345(2017), US\$ 78,082(2016) y Stylwork S.A. por US\$ 47,036(2016) por venta de diésel pendiente de facturar y alquiler de camiones y retroexcavadora.

(7) Otros Activos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Interés Convenio IESS | 25,130 | 115,246 |
| Total | 25,130 | 115,246 |

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.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | (Dólares) | |
| Terrenos | 237,602 | 237,602 |
| Edificios | 84,648 | 84,648 |
| Instalaciones | 4,045,744 | 2,448,224 |
| Maquinarias, herramientas y equipos | 221,913 | 161,705 |
| Muebles y enseres | 5,154 | 1,950 |
| Plantación | 22,137 | 15,577 |
| Vehículos | 27,200 | 0 |
| Equipos de computación | 3,077 | 3,077 |
| Construcciones en curso | 0 | 527,852 |
| Activos revalorizados | 5,049,064 | 5,049,064 |
| Subtotal | 9,696,539 | 8,529,700 |
| Menos: Depreciación Acumulada | (3,301,093) | (3,191,279) |
| Total | 6,395,447 | 5,338,421 |

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2017 y 2016, fue el siguiente

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial, neto | 5,338,421 | 4,915,030 |
| Más: Adiciones | 1,166,839 | 530,101 |
| Menos: Depreciación Anual | (109,814) | (106,710) |
| Saldo Final, neto | 6,395,447 | 5,338,421 |

Depreciación.- Los gastos de depreciación de los años 2017 y 2016 fueron US\$ 109,814 y US\$ 106,710 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(9) Obligaciones Financieras.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|----------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Banco Pichincha | | |
| | 248,537 | 133,261 |
| Capital de trabajo US\$ 140,000, tasa 11.20%, plazo 36 meses, Vcto. Mayo del 2017 | | |
| Capital de trabajo US\$ 130,000, tasa 9.74% plazo 36 meses, Vcto. Diciembre del 2017 | | |
| Capital de trabajo US\$ 50,000, tasa 10.21%, plazo 12 meses, Vcto. Julio del 2017 | | |
| Crédito Productivo US\$ 150,000, tasa 10.21%, plazo 48 meses, Vcto. Julio del 2020 | | |
| Crédito Productivo US\$ 185,000 tasa 9.76%, plazo 60 meses, Vcto. Marzo del 2022 | | |
| Crédito Productivo US\$ 445,000 tasa 9.76%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022 | | |
| Crédito Productivo US\$ 700,000 tasa 9.76%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022 | | |
| C.F.N | | |
| Crédito Productivo US\$ 49,000 tasa 8.33%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022 | 56,800 | 0 |
| Capital de trabajo US\$ 141,000 tasa 8.33%, plazo 36 meses, Vcto. Octubre del 2020 | | |
| Total | 305,337 | 133,261 |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------|------------------|---------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Proveedores locales | 26,088 | 29,358 |
| Total | 26,088 | 29,358 |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(11) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|---|------------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 37,527 | 19,958 |
| Retenciones en la fuente de IVA | 9,665 | 4,718 |
| Impuesto a la renta por pagar, nota 22 | 16 | 346 |
| Total | 47,207 | 25,022 |

(12) Obligaciones con los trabajadores.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Décimo tercero | 2,556 | 7,642 |
| Décimo cuarto | 36,385 | 59,474 |
| Fondos de reserva | 0 | 224 |
| Aporte patronal, IESS | 54,517 | 48,520 |
| Vacaciones | 4,122 | 2,050 |
| Participación de trabajadores | 47,840 | 38,965 |
| Total | 145,421 | 156,875 |

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Diciembre 31.</u> | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Banco Pichincha</u> | | |
| Capital de trabajo US\$ 140,000, tasa 11.20%, plazo 36 meses, Vcto. Mayo del 2017 | 1,375,633 | 236,661 |
| Capital de trabajo US\$ 130,000, tasa 9.74% plazo 36 meses, Vcto. Diciembre del 2017 | | |
| Crédito Productivo US\$ 150,000, tasa 10.21%, plazo 48 meses, Vcto. Julio del 2020 | | |
| Crédito Productivo US\$ 185,000 tasa 9.76%, plazo 60 meses, Vcto. Marzo del 2022 | | |
| Crédito Productivo US\$ 445,000 tasa 9.76%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022 | | |
| Crédito Productivo US\$ 700,000 tasa 9.76%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022 | | |
| <u>C.F.N</u> | | |
| Crédito Productivo US\$ 49,000 tasa 8.33%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022 | 185,267 | 0 |
| Capital de trabajo US\$ 141,000 tasa 8.33%, plazo 36 meses, Vcto. Octubre del 2020 | | |
| <u>Porción corriente del pasivo a largo plazo</u> | | |
| | (305,337) | (133,261) |
| <u>Total pasivo a largo plazo</u> | | |
| | 1,255,563 | 103,401 |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Fitogreen Cia. Ltda. | 139,688 | 255,000 |
| Fagroec S.A. | 70,567 | 85,687 |
| Imp. Indus. Del Monte | 42,669 | 75,746 |
| Lineas Aéreas Nacionales | 140,226 | 194,305 |
| Mendoexport S.A. | 0 | 4,225 |
| Agripac | 63,432 | 57,686 |
| Forzibrem S.A. | 0 | 93,062 |
| Magreb S.A. | 29,294 | 34,633 |
| Quezada Asanza | 20,160 | 23,897 |
| Intertubep S.A. | 8,954 | 8,954 |
| Fertisa | 36,640 | 36,640 |
| IESS | 24,652 | 0 |
| Varios | 386,508 | 270,671 |
| Total | 962,790 | 1,140,507 |

(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. | 2017 | 2016 |
|----------------------------|------------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Jubilación Patronal | | |
| Saldo Inicial | 65,547 | 66,652 |
| Pagos | (1,190) | (1,105) |
| Saldo Final | 64,357 | 65,547 |
| Desahucio | | |
| Saldo Inicial | 14,604 | 14,604 |
| Provisión del año | (45) | 0 |
| Saldo Final | 14,559 | 14,604 |
| Total | 78,916 | 80,151 |

(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 comutación actuarial del 4% anual, Salario Básico de \$ 366 y \$ 375, para el 2016 y 2017 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, la compañía no realiza estudio actuarial desde el año 2014, la reserva acumulada resultante del estudio que se realizara en el año 2018 será registrada contra resultados.

(16) Otros pasivos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye principalmente préstamos de accionistas por US\$ 199,787 (2017), US\$ 262,584 (2016) 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 2017, por 600,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

| | <u>Participación</u> | <u>Total</u> | <u>%</u> |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|
| | | (Dólares) | |
| Luis Enrique Vecilla Acosta | 414,000 | 414,000 | 69% |
| Fanny Esther Alvario Franco | 96,000 | 96,000 | 16% |
| Eliana Lucciola Vecilla Alvario | 30,000 | 30,000 | 5% |
| Luis Enrique Vecilla Alvario | 30,000 | 30,000 | 5% |
| Jessica Mercedes Vecilla Alvario | 30,000 | 30,000 | 5% |
| Total | 600,000 | 600,000 | 100% |

Aumento de capital.- El 17 de octubre del 2017, mediante escritura pública otorgada por la notaría trigésima del cantón Guayaquil, Abg. Jessica Rodriguez Endara, la compañía procedió a tomar de sus resultados acumulados la suma de US\$ 590,000 para aumentar su capital, este aumento fue inscrito en el registro mercantil del catón Guayaquil el día 27 de octubre del 2017, se fija el capital autorizado en US\$ 1,200,000.

(18) 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.

(19) Reserva de capital.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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. 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 reinvertan 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.

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).

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 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>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|-------------|
| | <u>(Dólares)</u> | |
| Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 318,936 | 259,768 |
| 15% participación de trabajadores <u>(nota 21)</u> | (47,840) | (38,965) |
| Utilidad después de participación a trabajadores | 271,096 | 220,803 |
| Más gastos no deducibles | 675,732 | 781,025 |
| Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único | (3,273,270) | (3,212,065) |
| Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único | 2,326,513 | 2,211,621 |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas | 71 | 1,384 |
| Impuesto a la renta afectado por | | |
| Impuesto a la renta por el 22% y 25% | (16) | (346) |
| Impuesto a la renta único actividad bananera | (43,582) | (39,248) |
| Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros | (43,598) | (39,594) |

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 2016 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. | 2017 | 2016 |
|---|------------------|--------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial | (346) | (42) |
| Provisión del año | (43,598) | (39,594) |
| Pagos Efectuados | 346 | 42 |
| Crédito tributario por liquidación de impuesto a la renta único | 43,582 | 39,248 |
| Saldo Final | (16) | (346) |

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2014 al 2017 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 2017 y 2016, un detalle de los saldos con las partes relacionadas es el siguiente:

| Diciembre 31. | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Cuentas por cobrar</u> | | |
| STYILWORK S.A. | 8,453 | 0 |
| Total | 8,453 | 0 |

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 2017 y 2016 comprenden:

| <u>Empresa Relacionada</u> | <u>Concepto</u> | <u>Saldos al 31/12/2017</u> | <u>Saldos al 31/12/2016</u> |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Gastos por: | | | |
| STYILWORK S.A. | Alquiler de Camiones | 9,985 | 113,480 |
| STYILWORK S.A. | Alquiler de Maquinarias | 71,145 | 22,894 |
| STYILWORK S.A. | Insumos agrícolas | 157,602 | 119,392 |
| Total | | US\$ 238,731 | 255,766 |

(24) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la emisión de este informe (Marzo 31 del 2018), 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 2017.