

SAN LUIS C. A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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

(1) Aspectos Generales.

Descripción del negocio

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

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la Ciudadela Atarazana, Manzana G-1 Villa 9 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el RUC No. 0990289484001

Situación Actual del País.

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF. La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, “demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año”.

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%,

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. 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 a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(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 31 de mayo del 2019, 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.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 11 y 15.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones, nota 10 y 14.

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 2018 y 2017 fue de US\$ 6.20 y US\$ 6.26 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.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 236 Hectáreas de plantación de banano las cuales producen alrededor de 11,700 cajas semanales.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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.

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 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% 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).

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

CLASIFICACIÓN DE EMPRESAS DE ACUERDO A LA SCVS			
Categoría	Nivel de Ingresos	No. de empleados	Norma Contable
Microempresa	Menores a US\$ 100 mil	1 a 9	NIIF PYMES

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

Pequeña Empresa	Entre US\$ 100 mil y US\$ 1 millón	10 a 49	NIIF PYMES
Mediana Empresa	Entre US\$ 1 a US\$ 5 millones	50 a 199	NIIF PYMES
Empresa Grande	Mayores a US\$ 5 millones	200 o más	NIIF Completas

En esta clasificación siempre predomina el nivel de ingresos sobre el número de empleados.

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

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

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

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

<u>Número de cajas por semana</u>	<u>Tarifa</u>
De 1 a 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

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Caja	79	464
Bancos Nacionales	855,568	377,510
Total	855,647	377,974

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Clientes (A)	10,750	59,967
Empleados	1,752	481
Compañías Relacionadas, nota 24	18,775	8,453
Otras Cuentas por cobrar	40,674	5,107
Total	71,950	74,008

- A.** Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 incluye principalmente créditos por la venta de frutas a la exportadora Tuchok S.A.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(5) **Existencias.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Materiales	29,038	43,369
Total	29,038	43,369

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	113,544	133,565
Total	113,544	133,565

(7) **Activos por impuestos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Crédito Tributario - IVA	58,945	0
Total	58,945	0

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(8) **Otros Activos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Interés Convenio IESS	9,258	25,130
Total	9,258	25,130

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Terrenos	237,602	237,602
Edificios	84,648	84,648
Instalaciones	5,353,068	4,045,744
Maquinarias, herramientas y equipos	221,913	221,913
Muebles y enseres	7,795	5,154
Plantación	24,237	22,137
Vehículos	27,200	27,200
Equipos de computación	3,077	3,077
Activos revalorizados	5,049,064	5,049,064
Subtotal	11,008,603	9,696,539
Menos: Depreciación Acumulada	(3,421,162)	(3,301,093)
Total	7,587,442	6,395,447

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

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

El movimiento de propiedad y equipos, durante el año 2018 y 2017, fue el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	6,395,447	5,338,421
Más: Adiciones	1,312,064	1,166,839
Menos: Depreciación Anual	(120,069)	(109,814)
Saldo Final, neto	7,587,442	6,395,447

Depreciación.- Los gastos de depreciación de los años 2018 y 2017 fueron US\$ 120,069 y US\$ 109,814 respectivamente. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

(10) **Obligaciones Financieras.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
<u>Banco Pichincha</u>		
Crédito Productivo US\$ 150,000, tasa 10.21%, plazo 48 meses, Vcto. Julio del 2020	0	248,537
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 9.18%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022	123,964	56,800
Capital de trabajo US\$ 426,000 tasa 9.18%, plazo 36 meses, Vcto. Octubre del 2020		
Crédito Productivo US\$ 1,391,287 tasa 8.81%, plazo 144 meses, Vcto. Abril del 2030		
Crédito Productivo US\$ 524,000 tasa 8.81%, plazo 144 meses, Vcto. Abril del 2030		

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(10) Obligaciones Financieras (Continuación).

Capital de trabajo US\$ 140,000 tasa 8.49%,
plazo 60 meses, Vcto. Diciembre del 2023
Crédito Productivo US\$ 935,190 tasa 8.49%,
plazo 120 meses, Vcto. Noviembre del 2028

Total	123,964	305,337
--------------	----------------	----------------

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las operaciones con el Banco del Pichincha y la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

(11) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Proveedores locales	591,884	26,088
Total	591,884	26,088

(12) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	55,501	37,527
Retenciones en la fuente de IVA	13,902	9,665
Impuesto a la renta por pagar, nota 23	30	16
Total	69,433	47,207

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(13) Obligaciones con los trabajadores.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Décimo tercero	3,126	2,556
Décimo cuarto	36,306	36,385
Aporte patronal, IESS	30,831	54,517
Vacaciones	2,711	4,122
Participación de trabajadores	50,754	47,840
Otros	6,773	0
Total	130,501	145,421

(14) Obligaciones Financieras Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	

Banco Pichincha

Crédito Productivo US\$ 150,000, tasa 10.21%, plazo 48 meses, Vcto. Julio del 2020	0	1,375,633
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 9.18%, plazo 60 meses, Vcto. Octubre del 2022	3,250,804	185,267
Capital de trabajo US\$ 426,000 tasa 9.18%, plazo 36 meses, Vcto. Octubre del 2020		
Crédito Productivo US\$ 1,391,287 tasa 8.81%, plazo 144 meses, Vcto. Abril del 2030		
Crédito Productivo US\$ 524,000 tasa 8.81%, plazo 144 meses, Vcto. Abril del 2030		

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(14) Obligaciones Financieras Largo Plazo (Continuación).

Capital de trabajo US\$ 140,000 tasa 8.49%,
plazo 60 meses, Vcto. Diciembre del 2023
Crédito Productivo US\$ 935,190 tasa 8.49%,
plazo 120 meses, Vcto. Noviembre del 2028

Porción corriente del pasivo a largo plazo	(123,964)	(305,337)
Total pasivo a largo plazo	3,126,840	1,255,563

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las operaciones con el Banco del Pichincha y la CFN está garantizado con los terrenos e instalaciones.

(15) Pasivos Financieros a Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Fitogreen Cia. Ltda.	0	139,688
Fagroec S.A.	64,407	70,567
Imp. Indus. Del Monte	0	42,669
Lineas Aéreas Nacionales	101,222	140,226
Agripac	0	63,432
Magreb S.A.	0	29,294
Quezada Asanza	0	20,160
Intertubep S.A.	0	8,954
Fertisa	0	36,640
IESS	0	24,652
Varios	0	386,508
Total	165,630	962,790

(16) 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.	2018	2017
	(Dólares)	
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	64,357	65,547
Pagos	(935)	(1,190)
Saldo Final	63,422	64,357
Desahucio		
Saldo Inicial	14,559	14,604
Pagos	(56)	(45)
Saldo Final	14,503	14,559
Total	77,925	78,916

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, 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 2019 será registrada contra resultados.

(17) Otros pasivos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 incluye principalmente préstamos de accionistas por un valor de US\$ 170,153 y US\$ 199,787 respectivamente.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(18) **Capital Social.**

Está constituida al 31 de diciembre del 2018, 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>
		<u>(Dólares)</u>	
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%

(19) **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.

(20) **Reserva de capital.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

(21) **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.

(22) **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.

(23) 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 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% 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).

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

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

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

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

<u>Número de cajas por semana</u>	<u>Tarifa</u>
De 1 a 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>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	338,362	318,936
15% participación de trabajadores (nota 22)	(50,754)	(47,840)

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(23) Impuesto a la Renta (Continuación).

Utilidad después de participación a trabajadores	287,608	271,096
Más gastos no deducibles	419,911	675,732
Menos ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(3,472,641)	(3,273,270)
Más costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	2,765,244	2,326,513
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	122	71
Impuesto a la renta afectado por Impuesto a la renta por el 25% y 22%	(30)	(16)
Impuesto a la renta único actividad bananera	(46,467)	(43,582)
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	(46,497)	(43,598)

La compañía aplica la tarifa del 25% y 22% en los años 2018 y 2017.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Años terminados en diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Saldo Inicial	(16)	(346)
Provisión del año	(46,497)	(43,598)
Pagos Efectuados	16	346
Crédito tributario por liquidación de impuesto a la renta único	46,467	43,582
Saldo Final	(30)	(16)

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2015 al 2018 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.

SAN LUIS C.A. EN PREDIOS RUSTICOS

Notas a los estados financieros

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

(24) Transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de los saldos con las partes relacionadas es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
<u>Cuentas por cobrar</u>		
STYILWORK S.A	18,775	8,453
Total	18,775	8,453

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años 2018 y 2017 comprenden:

<u>Empresa Relacionada</u>	<u>Concepto</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	Gastos por:		
STYILWORK S.A.	Alquiler de Camiones	18,162	113,480
STYILWORK S.A.	Alquiler de Maquinarias	102,425	22,894
STYILWORK S.A.	Insumos agrícolas	315,677	119,392
Total		US\$ 436,264	255,766

(25) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Junio 27 del 2019), 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 2018.