

SUMIFRUTAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo de productos vendidos	Gastos operacionales	Total
2017			
Sueldos y beneficios sociales	2,086,990	114,381	2,201,371
Consumo de activos biológicos	632,349	-	632,349
Fumigación	538,452	-	538,452
Servicios prestados	530,244	-	530,244
Fertilizantes	431,364	-	431,364
Depreciación (Nota 9)	263,622	-	263,622
Materiales e insumos	221,424	-	221,424
Guardianía	221,040	-	221,040
Alimentación	179,263	-	179,263
Transporte	153,400	-	153,400
Mantenimiento	160,845	-	160,845
Combustible	55,495	-	55,495
Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	-	30,293	30,293
Amortización	394	-	394
Otros menores	121,510	30,823	152,333
	<u>5,526,392</u>	<u>175,497</u>	<u>5,771,889</u>
2016			
Sueldos y salarios	1,869,827	-	1,869,827
Mantenimiento	543,291	-	543,291
Servicios prestados	471,629	-	471,629
Fumigación	434,328	-	434,328
Fertilizantes	281,156	-	281,156
Depreciación (Nota 9)	252,548	-	252,548
Materiales e insumos	210,572	-	210,572
Guardianía	203,020	-	203,020
Alimentación	164,449	-	164,449
Transporte	133,235	-	133,235
Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	-	41,958	41,958
Otros menores	227,529	9,243	236,772
	<u>4,791,584</u>	<u>51,201</u>	<u>4,842,785</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
Caja	200	200
Bancos	65,877	-
	<u>66,077</u>	<u>200</u>

SUMIFRUTAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

a) Composición y clasificación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banano (1)	<u>586,652</u>	<u>632,349</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 representa la producción estimada de 288,354 (2016: 195,539) cajas de banano, en 610 (2016: 610) hectáreas.

b) Movimiento:

El movimiento de los activos biológicos es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial del año	632,349	-
Valor razonable (1)	586,652	632,349
Ventas	(632,349)	-
Saldo al final del año	<u>586,652</u>	<u>632,349</u>

(1) Ver Nota 2.8.

c) Supuestos utilizados:

Los principales supuestos utilizados en la determinación del valor razonable de los activos biológicos son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Periodos usados en la proyección	12 semanas	12 semanas
Precio de venta utilizado	US\$6.20	US\$7.22
Valor razonable por caja	US\$2.03	US\$3.23
Tasa de descuento	13.24%	-

SUMIFRUTAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPO

Los movimientos y saldos de propiedades, plantaciones y equipo fueron como sigue:

	Terreno	Plantas productoras	Edificios y mejoras	Instalaciones y adecuaciones	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2016								
Costo histórico	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos 2016								
Adiciones (1)	5,306,409	643,353	1,001,250	1,390,744	436,127	690	55,714	8,334,297
Depreciación	-	(25,734)	(70,397)	(138,172)	(21,098)	-	-	(552,548)
Valor en libros	5,306,409	617,619	930,853	1,252,572	415,029	690	55,714	8,331,749
Al 31 de diciembre del 2016								
Costo histórico	5,306,409	643,353	1,001,250	1,390,744	436,127	690	55,714	8,334,297
Depreciación acumulada	-	(25,734)	(70,397)	(138,172)	(21,098)	-	-	(552,548)
Valor en libros	5,306,409	617,619	930,853	1,252,572	415,029	690	55,714	8,331,749
Movimientos 2017								
Adiciones (2)	-	-	-	37,060	-	3,384	32,155	92,599
Transferencias	23,827	31,425	-	-	-	-	(55,286)	-
Bajas (costo)	-	-	-	-	(16,077)	-	(6,736)	(21,853)
Bajas (depreciación)	-	-	-	-	1,256	-	-	1,256
Depreciación	-	(26,611)	(75,797)	(140,192)	(22,830)	(789)	-	(553,622)
Valor en libros	5,330,266	623,043	857,056	1,152,434	376,376	3,141	45,831	8,390,149
Al 31 de diciembre del 2017								
Costo histórico	5,330,266	674,758	1,001,250	1,427,804	421,056	4,074	45,831	8,905,063
Depreciación acumulada	-	(51,715)	(144,194)	(275,370)	(42,672)	(932)	-	(514,914)
Valor en libros	5,330,266	623,043	857,056	1,152,434	376,376	3,141	45,831	8,390,149

(1) Corresponde principalmente a la activación de 6 haciendas con sus correspondientes edificios, instalaciones, maquinarias y equipos, que fueron entregadas por Sumifru Ecuador como aportes para futuras capitalizaciones, por un valor de US\$8,579,180. Ver Nota 11.

(2) Corresponde principalmente a adiciones por preparación de suelo por US\$52,155, construcción de mesa para paletizado y secadora de cluster de banano en hacienda "La Suerte" por US\$37,060 y compra de computadoras para bodegas de la Compañía por US\$3,384.

SUMIFRUTAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2017	2016
Ecuafoxsa S.A. (1)	49,442	18,373
Aerovic C.A. (2)	45,612	37,305
IBO S.A.	35,830 (3)	-
Industrial y Comercial Trilex C.A.	18,956	-
Panimboza Chicaiza Angel Floresmilo	-	24,114 (4)
Bobadilla Henriquez Solange Patricia	-	12,137 (4)
Otros	44,177	23,097
	<u>194,017</u>	<u>115,026</u>

- (1) Corresponde a saldos por pagar por servicios de mantenimientos de suelos de las haciendas de la Compañía.
- (2) Corresponde a saldos por pagar por servicios de fumigación de las plantaciones de banano que posee la Compañía.
- (3) Corresponde a saldos por pagar por servicios de mantenimiento de los vehículos de la Compañía.
- (4) En el 2016 correspondía a saldos por pagar por compras de frutas al proveedor local de banano.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos

	2017	2016
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Sumibananas S.A.	915	915
Sumiprodactos S.A.	1,093	1,093
	<u>2,008</u>	<u>2,008</u>
 <u>Cuentas por pagar - corrientes</u>		
Sumifru Ecuador S.A. (1)	<u>406,453</u>	<u>792,532</u>
 <u>Cuentas por pagar - no corrientes</u>		
Sumifru Ecuador S.A. (1)	<u>761,079</u>	<u>2,226,875</u>

SUMIFRUTAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones -

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas de banano:</u>			
Sumifru Ecuador S.A.	Accionista	<u>6,835,395</u>	<u>1,886,376</u>
<u>Anticipos recibidos:</u>			
Sumifru Ecuador S.A. (1)	Accionista	<u>4,983,520</u>	<u>5,002,265</u>
<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>			
Sumifru Ecuador S.A. (2)	Accionista	<u>-</u>	<u>8,579,180</u>

- (1) Corresponde a anticipos recibidos por futuras ventas de banano, los cuales se clasifican como corriente y no corriente acorde al presupuesto de ventas establecido con esta compañía relacionada.
- (2) Corresponde a aportes para futuras capitalizaciones efectuada mediante la aportación de activos, la cual se estima su capitalización en el corto plazo. Ver Nota 9.

(c) Remuneración del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembro clave a la Gerencia General de la Compañía. Los costos por remuneraciones de los miembros del personal clave de la gerencia se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo y largo plazo	<u>800</u>	<u>-</u>

SUMIFRUTAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar y pagar

Impuestos por recuperar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	<u>402,890</u>	<u>241,803</u>

Impuestos por pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	5,937	4,823
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>5,021</u>	<u>5,148</u>
	<u>10,958</u>	<u>9,971</u>

- (1) Corresponde a crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado por la adquisición de bienes y servicios, sobre los cuales la Compañía ha iniciado los reclamos por devolución por ser proveedor directo de exportadores.

b) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta único a la actividad bananera	<u>113,787</u>	<u>36,557</u>

Los ingresos generados por la producción y ventas de banano deben pagar un impuesto único a la actividad bananera, que se calcula entre el 1% y el 2% de los ingresos, en función del número total de cajas de banano vendidas a nivel local o exportadas (incluyendo las cajas de banano compradas a otros productores), teniendo en cuenta el precio mínimo de venta establecido por el Gobierno de Ecuador.

c) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2015 a 2017 inclusive están abiertos a fiscalización.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas exceptuando las actividades de producción y venta de banano. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de

SUMIFRUTAS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Compañía considera que no estaría alcanzando por la referida norma, debido a que solo realizó actividades relacionadas con la producción y venta de banano durante el 2017.

e) Otros asuntos - reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

SUMIFRUTAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas, no tendrán impactos significativos, puesto que se rigen por el impuesto único al banano.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**Corrientes**

Composición y movimiento:

	2017	2016
Saldos al inicio	184,985	-
Incrementos	543,563	457,690
Pagos	(533,859)	(272,705)
Saldo al final (1)	<u>194,689</u>	<u>184,985</u>

- (1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

No corrientes**Jubilación patronal y desahucio**

El movimiento de jubilación patronal y otras obligaciones laborales es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldo al inicio	33,415	-	8,543	-	41,958	-
Costos de los servicios del período corriente (1)	30,443	32,165	9,466	8,224	39,909	40,389
Costos por intereses (1)	2,158	1,250	636	319	2,794	1,569
Genancias actuariales (1)	(3,687)	-	(706)	-	(4,393)	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(6,490)	-	(1,327)	-	(8,017)	-
Saldo al final	<u>55,839</u>	<u>33,415</u>	<u>16,412</u>	<u>8,543</u>	<u>72,251</u>	<u>41,958</u>

- (1) Importes reconocidos en los resultados del año por un valor neto de US\$30,293 (2016: US\$41,958).

SUMIFRUTAS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2017	2016
Tasa de descuento	5.36%	5.44%
Tasa de incremento salarial	1.37%	1.64%
Tasa de rotación	0.26%	-
Edad normal de retiro hombres / mujeres	25 años	25 años
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	IESS 2002	IESS 2002

- (1) Corresponde a las tablas publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, ajustada por el actuario con base en la experiencia.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Incremento 0.5%	(1,079)	(208)
Disminución 0.5%	882	172
Tasa de incremento salarial		
Incremento 0.5%	(1,079)	(208)
Disminución 0.5%	882	172

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Nombre	Nacionalidad	Participación
Sumifru Ecuador S.A.	Ecuador	99.00%
Sumifru International Asset Holdings PTE. LTD.	Singapur	1.00%
		100.00%

SUMIFRUTAS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.