

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S.A. (en adelante la “Compañía”) fue constituida en Ecuador en noviembre de 1994, con el objeto de dedicarse a la siembra, cultivo, cosecha y venta de banano, que era vendido en su totalidad a Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía fue propietaria de 172.18 hectáreas de terreno ubicadas en la hacienda “Skipper”, cantón Baba, provincia de Los Ríos.

La Compañía es controlada por Appleby Investment S.A., entidad de la República de Panamá, quien posee el 99% de su capital social.

1.2 Cierre de operaciones y liquidación -

Durante diciembre del 2015, la Administración de la Compañía informa mediante escritura pública la venta del predio rústico y del derecho de usufructo a favor de la compañía Orodelti S.A., por un valor de US\$3 millones, que incluye la totalidad de las plantaciones de banano así como de otros bienes muebles e inmuebles ubicados en este predio, registrados por la Compañía como propiedades y equipos; adicionalmente se efectuó la resciliación del contrato que con fecha 23 de marzo del 2015 se celebró con la Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA donde se estipulaba la compra/venta obligatoria de la totalidad de la producción de banano apto para la exportación; y finalmente se liquidó a la totalidad de los trabajadores que hasta ese entonces laboraban en la Compañía. La Administración se encuentra en proceso de cancelación de sus obligaciones y una vez que se encuentren concluidos los trámites administrativos, procederá a la liquidación de la Compañía; por lo cual los saldos reportados se presentan a su valor en libros, que por sus características son similares a su valor de realización.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 26 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de valor de liquidación, consecuentemente sus activos se mantienen contablemente por el importe de efectivo y equivalentes de efectivo que se espera obtener en la liquidación de la Compañía. Los pasivos se mantienen a través de los importes no descontados de efectivo o equivalentes de efectivo que se esperan pagar para cancelar las obligaciones de la Compañía hasta el momento de su liquidación.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues se encuentra en liquidación.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales.

2.4 Activos y pasivo financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento, el cual no supera la fecha estimada de liquidación de la Compañía.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden a su valor de recuperación. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento las cuales son exigibles por la Compañía hasta su liquidación.
- (ii) Cuentas por cobrar a empleados: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registra a su valor nominal que no difiere significativamente de su valor de recuperación.

b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponde principalmente a certificados de depósito que se registran a su costo amortizado que no difiere significativamente de su valor de recuperación.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

c) *Otros pasivos financieros*

Se miden a su valor de liquidación. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por la adquisición de servicios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su valor de liquidación.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Activos fijos -

Las partidas de propiedades y equipos se medían inicialmente por su costo.

Los terrenos no se depreciaban. La depreciación de otras propiedades y equipos, fue calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que poseían vidas útiles diferenciadas.

La vida útil estimada fue la siguiente:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de computación	3

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calcularon comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyeron en el estado de resultados integrales.

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. También establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, que es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

A partir del año 2012, los ingresos generados por la producción y ventas de banano deben pagar un impuesto al ingreso a la actividad de los plátanos, que se calcula en un 2% de las cajas de plátanos producidos y exportados, teniendo en cuenta el precio mínimo de venta establecido por el Gobierno de Ecuador. Además, los ingresos y gastos generados por la actividad de plátano deben ser excluidas en la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta. A partir de enero 2015, la normativa tributaria vigente determinó nuevas tarifas para este impuesto, que son entre el 1% y 2% de los ingresos, en función del número total de cajas de bananos vendidos nivel local o exportados (incluyendo las cajas de banano compradas a otros productores).

Durante el 2017, la Compañía no registró como impuesto a la renta corriente causado el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta debido a que solicitará la devolución del mismo de acuerdo al artículo 76 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALORTI). Durante el 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta más el impuesto a la renta único cancelados de forma mensual en base a las ventas de banano.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Administración no ha determinado diferencias temporales que le generen el reconocimiento de impuestos diferidos.

2.7 Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.8 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos comprendían el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por venta de banano en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se mostraron netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos fueron reconocidos en la medida en que fue probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hizo entrega de sus servicios y productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía registró en el costo de productos vendidos el costo de las plantaciones de banano y el monto de todos los insumos consumidos en su producción.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

2.9 Reservas y resultados acumulados -

(a) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(b) Resultados acumulados de adopción inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Considerando que la Compañía se encuentra en proceso de liquidación no existen estimaciones o aplicaciones de criterio profesional significativo en los estados financieros.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía antes de la venta de sus operaciones la exponían a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centraba principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trataba de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los riesgos enfrentados por la Compañía eran mitigados a través de las medidas usadas por parte de la Administración.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital fueron el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes. A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2017	2016
Activos financieros medidos a su valor de recuperación		
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,503	82,927
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,060,833	1,065,942
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	634,406	541,906
Otras cuentas por cobrar	29,868	2,000
Total activos financieros	<u>1,740,610</u>	<u>1,692,775</u>
Pasivos financieros medidos a su valor de liquidación		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,274	4,277
Total pasivos financieros	<u>4,274</u>	<u>4,277</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable considerando la naturaleza de corto plazo de los mismos y que los mismos se encuentran al valor de liquidación.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

5.3 Calidad crediticia de los activos financieros -

En la Nota 2.4.3., se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos e inversiones mantenidas hasta su vencimiento (1)		
AAA	15,194	82,486
AAA-	1,060,833	1,066,074
AA-	<u>189</u>	<u>189</u>
	<u>1,076,216</u>	<u>1,148,749</u>

(1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos al 30 de junio del 2017.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	120	120
Bancos (1)	<u>15,383</u>	<u>82,807</u>
	<u>15,503</u>	<u>82,927</u>

(1) Comprende a depósitos a la vista en bancos locales, los cuales no generan intereses.

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Corresponde a un certificado de depósito a plazo mantenido en el Banco Pichincha C.A., con vencimiento en enero 2018 contratado a una tasa de interés anual del 6%. Al 31 de diciembre del 2016, correspondía a un certificado de depósito a plazo con el Banco Pichincha C.A. con vencimiento en enero 2017 contratado a una tasa de interés anual del 7.10%. Los certificados están garantizando operaciones de crédito de su entidad relacionada Agripac S.A.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía y ii) personal clave de la gerencia o administración:

(a) Saldos -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Rodegran, Rodeo Grande S.A.	Relacionada por accionista	Comercial	496,444	403,944
Appleby Investment S.A.	Accionista	Préstamos	123,668	123,668
Otras menores			14,294	14,294
			<u>634,406</u>	<u>541,906</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Permassa Personnel Management S.A.	Relacionada por accionista	Comercial	<u>4,274</u>	<u>4,277</u>

(b) Transacciones -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Préstamos entregados</u>				
Rodegran, Rodeo Grande S.A.	Relacionada por accionista	Préstamo	<u>92,500</u>	<u>-</u>
<u>Reembolsos de gastos</u>				
Agripac S.A.	Relacionada por accionista	Comercial	<u>-</u>	<u>8,240</u>

Los préstamos entre compañías relacionadas no devengan intereses debido a que son pagaderos a solicitud del acreedor.

(c) Remuneraciones del personal clave de la gerencia –

En los años 2017 y 2016 no existieron costos por remuneraciones y beneficios considerando el cierre de operaciones.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

9. IMPUESTOS

9.1 Determinación del impuesto a la renta -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta por recuperar al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	-	57,671
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(8,971)	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal y años anteriores	(1,723)	(1,723)
Crédito tributario generado por liquidación del Impuesto a la renta único	-	(57,671)
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo a favor de la Compañía (Ver Nota 10)	<u>(10,694)</u>	<u>(1,723)</u>

9.2 Impuesto a la renta -

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	-	14,477
Baja de crédito tributario de impuesto a la renta (1)	-	43,194
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u>57,671</u>

- (1) Corresponde a la baja de crédito tributario no reconocido por el Servicio de Rentas Internas de los años 2013 y 2012.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

9.3 Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente) -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	60,705	(169,455)
Menos - Ingresos exentos (1)	(70,503)	-
Más - Gastos no deducibles	<u>9,788</u>	<u>151,054</u>
Base tributaria	(10)	(18,401)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta único	-	<u>1,927</u>
Impuesto a la renta corriente	-	1,927
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>8,971 (2)</u>	<u>12,550</u>
Impuesto a la renta definitivo	<u>-</u>	<u>14,477</u>

- (1) Corresponde a ingresos por rendimientos generados por depósitos a plazos mantenidos hasta su vencimiento con un plazo de 360 días.
- (2) La Compañía solicitará la devolución del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017 de acuerdo al artículo 9 de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno (LORTI).

9.4 Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no está siendo fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

10. OTROS IMPUESTOS

Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
<u>Por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente y anticipo de Impuesto a la Renta (Ver Nota 9)	<u>10,694</u>	<u>1,723</u>
<u>Por pagar</u>		
Retenciones en la fuente	-	2,923
Retenciones de IVA	<u>-</u>	<u>1,395</u>
	<u>-</u>	<u>4,318</u>

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprenden 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

12. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2017

	Costo de productos vendidos	Gastos de administración y generales	Total
Asesoría y honorarios profesionales	-	4,838	4,838
Depreciación	-	422	422
Impuestos y tasas	-	1,711	1,711
Otros gastos	-	2,815	2,815
	-	9,786	9,786

2016

	Costo de productos productos vendidos	Gastos de administración y administrativos	Total
Gastos asociados a la liquidación de la Compañía	-	103,210	103,210
Depreciación	3,200	421	3,621
Asesoría y honorarios profesionales	-	6,864	6,864
Impuestos y tasas	-	10,135	10,135
Otros costos y gastos	3,362	93,763	97,125
	6,562	214,393	220,955

13. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses ganados	70,503	66,134
Otros egresos (1)	-	(150,292)
Otros menores	(12)	(954)
	<u>70,491</u>	<u>(85,112)</u>

(1) Correspondía principalmente a ajuste de cuentas por pagar a compañías relacionadas.

SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S.A.

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

14. 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.