

# Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S.A. (en adelante "la Compañía"), tiene como actividad económica la producción y exportación de fruta (bananos), prestación de servicios de asistencia técnica y coordinación de logística de embarque. La Compañía forma parte del Grupo Chiquita Brands, y es subsidiaria de Chiquita Brands International Inc., una entidad domiciliada en Estados Unidos.

La dirección registrada de la Compañía es Cdla. Los Arcos, Edificio Xima piso 4 oficina 403, Samborondón-Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a la NIC 7 Estados de flujo de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participantes en Otras Entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12
- Modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas
- Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**(a) Efectivo en caja y bancos-**

El efectivo en caja y bancos reconocido en el estado de situación financiera comprende los saldos bancarios y documentos de corto plazo, en caso de que hubiere. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**(b) Instrumentos financieros-**

**(i) Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se clasifican como tales al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se registran en los resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar a partes relacionadas, anticipos entregados a proveedores y otras cuentas por cobrar, y otros activos financieros.

**Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

*Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los

## Notas a los estados financieros (continuación)

derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar a partes relacionadas, anticipos entregados a proveedores y otras cuentas por cobrar, y otros activos financieros, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las

## Notas a los estados financieros (continuación)

inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de

## Notas a los estados financieros (continuación)

que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

### (ii) Pasivos financieros-

#### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable cuyos costos de transacción se registran en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

#### Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados

## Notas a los estados financieros (continuación)

implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Compañía mantiene en esta categoría obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o

## Notas a los estados financieros (continuación)

transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (c) Inventarios-

Los inventarios de empaque, repuestos, combustibles, material para cultivos e insumos, están valorados al costo promedio ponderado, o al valor neto realizable, el que sea menor, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización corresponde al precio de reposición de los bienes adquiridos.

Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los inventarios comprenden principalmente: fruta fresca (bananas), cartón y material de empaque, y repuestos.

La gerencia realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para el consumo, utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados de año para cubrir las eventuales pérdidas por inventario en mal estado o no apto para el consumo, utilización o comercialización, la misma que se presenta neta en el rubro de inventarios en el estado de situación financiera.

### (d) Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento-

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento en cartón y material de empaque es determinada por la gerencia de la Compañía, y considera lo siguiente:

- 1) 100% para aquellos ítems que no tienen uso alguno;
- 2) 50% para aquellos ítems que exceden la necesidad del negocio de los próximos 24 meses;
- 3) 25% sobre aquellos ítems que exceden la necesidad del negocio de los próximos 12 meses (lento movimiento); y,
- 4) En base a juicio, para aquellos ítems considerados como stock de seguridad.

### (e) Seguros pagados por anticipado-

Esta cuenta incluye el seguro pagado por anticipado, el cual es distribuido a lo largo del período cubierto por el pago con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales. Los pagos anticipados se devengan durante un período no mayor de 12 meses.

### (f) Inversiones en asociadas-

La inversión de la Compañía en asociadas se contabiliza al costo, por cuanto no posee influencia significativa.

### (g) Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, y si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los pagos por arrendamiento operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía no mantiene arrendamientos financieros.

### (h) Propiedad, maquinaria y equipos-

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos son medios al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere.

Para el primer período de aplicación de la enmienda de la NIC 16 y NIC 41, las plantas productoras fueron reconocidas al valor razonable al comienzo del primer período presentado en los estados financieros como su costo atribuido. Cualquier diferencia entre el importe en libros anterior y el valor razonable es reconocida en las pérdidas acumuladas iniciales al comienzo del primer período presentado.

El costo inicial de la propiedad, maquinaria y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de instalaciones, maquinaria y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Los bienes clasificados como propiedad, maquinaria y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Plantas productoras	26
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Maquinarias y equipos	<u>10</u>

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder, para asegurar que el método y el período de depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria y equipos.

Una partida de propiedad, maquinaria y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (i) Activo biológico-

Los activos biológicos son reconocidos inicialmente al costo y son medidos a cada fecha del estado de situación financiera a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. El valor razonable se determina utilizando el promedio del valor de mercado de activo biológico.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los activos biológicos a la fecha del estado de situación financiera, se incluyen en los resultados del año en que se producen.

### (j) Infraestructura en activos productivos-

La infraestructura en activos productivos se contabiliza al costo de adquisición al momento de su reconocimiento inicial y posteriormente.

La amortización se reconoce como gasto en el período y se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<u>Años</u>
Cable vía	6
Riego	14
Drenajes	12
Caminos	10
Empacadora	<u>14</u>

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos de infraestructura se incluyen en los resultados del año en que se realiza la disposición del activo. La amortización y los desembolsos por reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

### (k) Deterioro de activos no financieros-

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no puede ser recuperable totalmente. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su valor recuperable. El importe recuperable se determina como el mayor valor entre: el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

### (l) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que

## Notas a los estados financieros (continuación)

se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

### (m) Impuestos-

#### **Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera de estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **(n) Beneficios a empleados-**

#### Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos para un plan de jubilación patronal e indemnización por desahucio que se registra con cargo a resultados del año, y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía reconoce los resultados actuariales como parte del otro resultado integral en el patrimonio.

### **(o) Capital social-**

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (p) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y los ingresos pueden ser medidos de forma fiable, independientemente de la fecha de cobro. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también se deben cumplir antes de que los ingresos sean reconocidos.

#### **Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes, esto incluye fruta fresca (bananas) y cartón y material de empaque, se reconocen cuando los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes han pasado al comprador, por lo general esto ocurre cuando se entrega las mercancías.

#### **Prestación de servicios**

Los ingresos sobre asistencia técnica y coordinación logística que la Compañía mantiene con su relacionada Chiquita Brands International SARL (CBIS) los cuales comprenden la inspección de calidad de la fruta en las fincas proveedoras, soporte en los procesos en el campo y plantas empacadoras; el control de la logística y transporte de la fruta desde las fincas hasta el puerto y la validación de los volúmenes de fruta contratados semanalmente, son reconocidos a la etapa de terminación. La relacionada se compromete a reembolsar a la Compañía la totalidad de los costos incurridos por la asistencia técnica más una comisión del 5%, y reembolsar la totalidad de los costos incurridos por la coordinación logística más una comisión del 2%.

### (q) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### (r) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un

## Notas a los estados financieros (continuación)

participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### (s) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes -

La Compañía presenta sus activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante 12 meses a partir de la fecha del período sobre el cual se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Debe liquidarse durante los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

### (t) **Eventos subsecuentes-**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## 4. **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

### **Deterioro de cuentas por cobrar-**

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

### **Obsolescencia de inventario y lento movimiento-**

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para el consumo, utilización o comercialización. La provisión para obsolescencia de inventario y lento movimiento se carga a los resultados del año.

### **Vida útil de propiedad, maquinaria y equipos-**

La propiedad, maquinaria y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso

## Notas a los estados financieros (continuación)

planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

### **Impuestos**

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, de existir; y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía, y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

### **Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en el mercado de valores de los Estados Unidos, y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2022. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación realizada por la Compañía, de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el que se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## **5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AÚN NO VIGENTES**

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 – Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Suspensión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
Modificaciones NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF 15 se detallan a continuación:

### NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de Cobertura

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida, esto es al 1 de enero de 2018.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9. La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. En adición, la Compañía implementara a partir del periodo de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

#### a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros. Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumple con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales. La Compañía ha determinado que, debido a la implementación de esta nueva norma la provisión para cuentas incobrables no se incrementará.

### NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes y servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se requiere se establecen dos modelos de adopción (retrospectivo completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía plantea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

(a) **Venta de cajas de banano.**- Los ingresos por venta de cajas de banano se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los inventarios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transformación pueden ser medios con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(b) **Comisiones por venta de materiales.**- Se reconocen al final de cada mes y se determinan en función al volumen del inventario facturado y despachado por el proveedor a los exportadores detallados en el contrato.

(c) **Reembolso de gastos.**- Se reconocen en función a los gastos administrativos y logísticos incurridos en cada mes más un margen del 5% y 2% respectivamente.

## 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja		2,550	1,650
Bancos locales	(1)	<u>713,205</u>	<u>833,885</u>
		<u>715,755</u>	<u>835,535</u>

(1) La Compañía mantiene cuentas corrientes en diversas instituciones financieras locales y del exterior. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 7. ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de anticipos entregados a proveedores y otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productores	391,057	1,224,816
Bienes y servicios	12,202	6,148
Otros	773	3,371
	<u>404,032</u>	<u>1,234,335</u>
<b>Menos-</b> Provisión para cuentas incobrables	<u>(334,731)</u>	<u>(336,401)</u>
	<u>69,301</u>	<u>897,934</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	336,401	277,654
<b>Más (menos)-</b>		
Provisión	-	58,747
Bajas	(1,670)	-
Saldo al final	<u>334,731</u>	<u>336,401</u>

### 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están constituidos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Repuestos y material de empaque	669,818	912,403
Inventarios en tránsito	25,570	80,209
Otros	-	49,506
	<u>695,388</u>	<u>1,042,118</u>
<b>Menos-</b> Provisión por obsolescencia	<u>(272,611)</u>	<u>(194,926)</u>
	<u>422,777</u>	<u>847,192</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por obsolescencia y de lento movimiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	194,926	125,384
<b>Más (menos)-</b>		
Provisión	77,685	69,542
Saldo al final	<u>272,611</u>	<u>194,926</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	País		2017	2016
<b>Por cobrar:</b>					
Chiquita Brands International Ltd.	Relacionada	Suiza	(1)	2,731,196	1,067,918
Chiquita Brands L.L.C.	Relacionada	Estados Unidos		148,662	148,662
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza		26,271	-
Great White Fleet Ltd.	Relacionada	Bermudas		5,979	72,070
Chiquita Fresh North America L.L.C.	Relacionada	Estados Unidos	(1)	2,824	6,837,758
Compañía La Cruz S.A.	Relacionada	Panamá		985	985
Compañía Agrícola e Industrial					
Ecuaplantation S.A.	Relacionada	Ecuador		810	833
GWF Europe Ltd.	Relacionada	Estados Unidos		30	22,463
Compañía Agrícola del Guayas C.A.	Relacionada	Ecuador		-	1,341
Chiquita Honduras Company Ltd.	Relacionada	Bermuda		-	8,305
				<u>2,916,757</u>	<u>8,160,335</u>
<b>Por pagar:</b>					
CFNA Procurement Division	Relacionada	Estados Unidos		96,512	140,761
Chiquita Brands Costa Rica SRL	Relacionada	Costa Rica		86,832	40,896
Chiquita Guatemala S.A.	Relacionada	Guatemala		11,853	8,255
Chiquita Panamá LLC	Relacionada	Panamá		10,630	10,630
Chiquita Brands Intl Inc CBII	Relacionada	Estados Unidos		560	-
Great White Fleet	Relacionada	Estados Unidos		-	106,342
				<u>206,387</u>	<u>306,884</u>

(1) Cuentas que se generan principalmente por venta de banano y servicios de exportación técnicos y administrativos (Véase Nota 22(a)).

(2) Saldo generado por concepto de fletes marítimos.

Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no devengan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

Durante los años 2017 y 2016 se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Naturaleza de la relación	País		2017	2016
<b>Exportación de bananas:</b>					
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza		5,067,581	24,508,767
				<u>5,067,581</u>	<u>24,508,767</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	2017	2016
<b>Ingresos por reembolsos de gastos administrativos:</b>				
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza	2,869,359	3,062,172
Chiquita Brands LLC	Relacionada	Costa Rica	30,405	-
			<u>2,899,764</u>	<u>3,062,172</u>
<b>Ingresos por reembolsos de gastos de logística:</b>				
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza	5,914,565	5,845,164
Great White Fleet Ltd.	Relacionada	Bermudas	-	8,106
			<u>5,914,565</u>	<u>5,853,270</u>
<b>Ingresos por comisiones de gastos administrativos:</b>				
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza	143,469	146,778
			<u>143,469</u>	<u>146,778</u>
<b>Ingresos por comisiones de gastos de logística:</b>				
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza	89,760	17,394
			<u>89,760</u>	<u>17,394</u>
<b>Venta de materiales y repuestos:</b>				
Great White Fleet Liner Services Ltd.	Relacionada	Estados Unidos	30,574	-
Great White Fleet Ltd.	Relacionada	Bermudas	-	41,458
Chiquita Fresh North America L.L.C.	Relacionada	Estados Unidos	-	6,764
			<u>30,574</u>	<u>48,222</u>
<b>Compra de inventario:</b>				
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza	30,545	-
CFNA LLC Procurement Division	Relacionada	Estados Unidos	-	342,593
Chiquita Brands LLC	Relacionada	Estados Unidos	-	10,632
			<u>30,545</u>	<u>353,225</u>
<b>Otros ingresos:</b>				
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza	71,400	-
Chiquita Fresh North America L.L.C.	Relacionada	Estados Unidos	24,845	142,146
Great White Fleet Liner Services Ltd.	Relacionada	Estados Unidos	5,397	-
Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.	Relacionada	Ecuador	1,999	3,036
CFNA LLC Procurement Division	Relacionada	Estados Unidos	-	486,582
Chiquita Brands LLC	Relacionada	Estados Unidos	-	159,295
Great White Fleet Ltd.	Relacionada	Bermudas	-	11,025
Compañía Agrícola del Guayas C.A.	Relacionada	Ecuador	-	7,319
			<u>103,640</u>	<u>809,404</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	2017	2016
<b>Otros gastos:</b>				
Chiquita Brands International SARL	Relacionada	Suiza	777,376	-
Chiquita Fresh North America L.L.C	Relacionada	Estados Unidos	160,353	377,302
Chiquita Brands Intl Inc CBII	Relacionada	Estados Unidos	34,050	-
Great White Fleet Liner Services Ltd.	Relacionada	Estados Unidos	11,212	-
Compañía Agrícola del Guayas C.A.	Relacionada	Ecuador	1,860	29,612
Chiquita Brands Costa Rica SRL	Relacionada	Costa Rica	596	30,428
Chiquita Tropical Ingredients	Relacionada	Estados Unidos	-	159,295
Chiquita Brands LLC	Relacionada	Estados Unidos	-	70,906
Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.	Relacionada	Ecuador	21	7,319
			<u>985,427</u>	<u>667,542</u>
			<u>15,265,324</u>	<u>35,466,774</u>

### (b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales o relevantes.

### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía está representada por la gerencia general. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otro tipo de transacciones que no han sido reveladas en las notas a los estados financieros.

Durante los años 2017 y 2016 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

### (c) Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas-

Los ingresos, costos y gastos entre partes relacionadas son realizadas en precios establecidos entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No se han generado garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas.

Cabe indicar que a la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha presentado el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, pero que a criterio de la Gerencia no se prevén ajustes en esta materia, y que pueda tener efecto en el cálculo y liquidación del impuesto a la renta causado por los años terminados al 2015 y 2014.

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2017, los activos biológicos corresponden a racimos de banano (variedad Cavendish) en proceso de cosecha.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, maquinaria y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	9,852,544	-	9,852,544	-	-	-
Plantas productoras (1)	4,547,292	-	4,547,292	-	-	-
Instalaciones	26,384	(22,397)	3,987	26,376	(19,751)	6,625
Vehículos	362,138	(297,270)	64,868	362,138	(252,851)	109,287
Muebles y enseres	235,630	(196,888)	38,742	235,630	(176,032)	59,598
Equipos de oficina	140,765	(124,186)	16,579	140,766	(120,369)	20,397
Equipos de computación	1,022,940	(1,007,971)	14,969	1,010,460	(955,348)	55,112
Maquinarias y equipos	185,710	(127,221)	58,489	171,871	(111,102)	60,769
Otros	-	-	-	10,678	-	10,678
	<u>16,373,403</u>	<u>(1,775,933)</u>	<u>14,597,470</u>	<u>1,957,919</u>	<u>(1,635,453)</u>	<u>322,466</u>

(1) Corresponde a plantaciones de banano ubicadas en el cantón Quinsaloma en la provincia de Los Ríos, con una extensión de terreno de 301 hectáreas y que está compuesta por dos lotes nombrados Nola y Libertad.

Durante el año 2017, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos fue como sigue:

	Saldo neto al inicio	Adiciones	Transfe-rencias	Depre-ciación	Saldo neto al final
Terrenos (1)	-	9,852,544	-	-	9,852,544
Plantas productoras (1)	-	4,547,292	-	-	4,547,292
Instalaciones	6,625	-	-	(2,638)	3,987
Vehículos	109,287	-	-	(44,419)	64,868
Muebles y enseres	59,598	-	-	(20,856)	38,742
Equipos de oficina	20,397	-	-	(3,818)	16,579
Equipos de computación	55,112	1,848	10,678	(52,669)	14,969
Maquinarias y Equipos	60,769	13,800	-	(16,080)	58,489
Otros	10,678	-	(10,678)	-	-
	<u>322,466</u>	<u>14,415,484</u>	<u>-</u>	<u>(140,480)</u>	<u>14,597,470</u>

(1) Con fecha 18 de mayo de 2017, según consta en escritura pública y debidamente inscrita en el Registrador de la Propiedad con fecha 5 de junio de 2017, la Compañía adquirió dos lotes de terreno denominados Hacienda Nola y Hacienda Libertad y cuya área de terreno es de 301.50 hectáreas. El monto de la compra ascendió a 17,012,337 distribuidos de la siguiente manera: terrenos y plantas productoras por 14,399,836; activos biológicos por 1,384,901; e infraestructura de activos productivos por 1,227,600.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía adeuda un saldo de 450,000 los mismos que serán pagaderos única y exclusivamente, una vez que la Subsecretaría Regional expida un alcance y autorice el uso del agua para el aprovechamiento de las aguas del río Calope y la constitución de la servidumbre forzosa de acueducto, de acuerdo al convenio mutuo entre las partes.

Durante el año 2016, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos fue como sigue:

	Saldo neto al inicio	Adiciones	Ventas- Bajas	Depre- ciación	Saldo neto al final
Instalaciones	7,359	-		(734)	6,625
Vehículos	153,707	-	-	(44,420)	109,287
Muebles y enseres	81,278	-	-	(21,680)	59,598
Equipos de oficina	27,918	-	-	(7,521)	20,397
Equipos de computación	107,440	-	(47)	(52,281)	55,112
Maquinarias y Equipos	78,482	-	(4,709)	(13,004)	60,769
Otros	-	10,678	-	-	10,678
	<u>456,184</u>	<u>10,678</u>	<u>(4,756)</u>	<u>(139,640)</u>	<u>322,466</u>

## 12. INFRAESTRUCTURA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en infraestructura de activos productivos se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Costo histórico	Depre- ciación acumu- lada	Neto
Empacadora	290,691	(10,128)	280,563
Cable vía	124,933	(10,208)	114,725
Sistema de riego	631,728	(21,705)	610,023
Drenaje	129,914	(5,030)	124,884
Caminos	50,334	(2,305)	48,029
	<u>1,227,600</u>	<u>(49,376)</u>	<u>1,178,224</u>

Durante el año 2017, el movimiento de infraestructura de activos productivos fue como sigue:

	Saldo neto al inicio	Adiciones	Depre- ciación	Saldo neto al final
Empacadora	-	290,691	(10,128)	280,563
Cable vía	-	124,933	(10,208)	114,725
Sistema de riego	-	631,728	(21,705)	610,023

## Notas a los estados financieros (continuación)

Drenaje	-	129,914	(5,030)	124,884
Caminos	-	50,334	(2,305)	48,029
	-	<u>1,227,600</u>	<u>(49,376)</u>	<u>1,178,224</u>

### 13. DEPOSITOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de depósitos en garantía se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Certificados de depósito (1)	28,622	28,622
Otros	<u>7,792</u>	<u>7,792</u>
	<u>36,414</u>	<u>36,414</u>

- (1) Corresponde a un certificado de depósito en el Banco de Guayaquil y que devengan una tasa de intereses anual del 5.2% con vencimiento en diciembre de 2019, el mismo que respalda una póliza de seguro de garantía judicial a favor del Servicio de Rentas Internas, correspondiente al 10% del monto en reclamo por impugnación del Acta de Determinación No. 0920120100187 por Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2010.

### 14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de bienes y servicios (1)	1,286,538	1,557,322
Provisiones (2)	121,194	651,768
Otros	<u>25,482</u>	<u>1,054</u>
	<u>1,433,214</u>	<u>2,210,144</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 incluye un saldo por pagar de 450,000 por la compra de la finca Libertad, adquirida durante el año 2017 (Véase Nota 11).
- (2) Corresponde a provisiones por compras de bienes y servicios principalmente del mes de diciembre y que a la fecha de balance no se ha recibido las facturas de compra.

### 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados de corto plazo fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	555,430	596,719
Beneficios sociales	<u>212,677</u>	<u>191,520</u>
	<u>768,107</u>	<u>788,239</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	319,820	243,150
Indemnización por desahucio	110,889	63,430
	<u>430,709</u>	<u>306,580</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal e indemnización por desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	243,150	220,664	63,430	79,157
Costo laboral por servicios	47,665	45,918	14,271	15,392
Costo financiero intereses	17,911	13,776	5,085	4,900
Pérdida (ganancia) actuarial	87,232	6,702	55,298	(4,270)
Beneficios pagados	(24,633)	-	(33,276)	(25,669)
Ajustes	-	-	6,081	(6,080)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(51,505)	(43,910)	-	-
Saldo al final	<u>319,820</u>	<u>243,150</u>	<u>110,889</u>	<u>63,430</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal e indemnización por desahucio fueron los siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4,02%	4,02%
Tasa de rotación	13,07%	13,07%
Tasa esperada de incremento salarial	2,5%	2,4%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

### 16. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

#### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por recuperar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por recuperar:</b>		
Documentos negociables	87,117	109,979
Impuesto al Valor Agregado	<u>4,172</u>	<u>27,727</u>
	<u>91,289</u>	<u>137,706</u>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones en la fuente	18,440	36,082
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	46,282	63,661
Impuesto a la renta (Véase Nota 14(b))	306,590	473,936
Otros	<u>16,373</u>	<u>46,202</u>
	<u>387,685</u>	<u>619,881</u>

#### (b) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectan la pérdida y utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes del impuesto a la renta	3,147,434	3,386,162
<b>Más (menos):</b>		
Gastos no deducibles	228,297	625,296
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(5,747,733)	(32,042,236)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	<u>4,310,878</u>	<u>30,801,587</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Utilidad tributaria	1,938,876	2,770,809	
Tasa de impuesto	22%	22%	(2)
Impuesto a la renta causado	426,553	609,578	(2)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	126,248	78,977	
Impuesto a la renta causado, el mayor	426,553	609,578	
Impuesto a la renta único (1)	130,128	674,435	
Gasto de Impuesto a la renta corriente	556,681	1,284,013	

- (1) Corresponde al pago de impuesto único a la exportación de bananas, realizado durante el año 2017. (Véase Nota 16(e))
- (2) Con fecha 28 de junio de 2018 la Compañía presentó y pagó una declaración sustitutiva de Impuesto a la Renta, mediante formulario No. 154957079 en la cual se reliquida el impuesto a la renta causado del año fiscal 2016, mediante la utilización de una tarifa del 25%, conforme se dispone en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), cuando una Compañía posee accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto de impuesto a la renta	556,682	1,284,013
<b>Menos:</b>		
Anticipo pagado de impuesto a la renta	(69,583)	(78,977)
Retenciones en la fuente del año	(50,380)	(56,665)
Crédito tributario para liquidación de impuesto a la renta único	(130,129)	(674,435)
Saldo por pagar (Véase Nota 14(a))	306,590	473,936

### (c) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del activo y pasivo por impuesto diferido se presentan a continuación:

	<u>Estado de situación financiera</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activo por impuesto diferido</u>		
Provisión beneficios a empleados	171,011	171,011
Provisión de cuentas por cobrar	30,628	30,628
Total	201,639	201,639

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de situación financiera	
	2017	2016
<i>Pasivo por impuesto diferido</i>		
Provisión por obsolescencia de inventario	20,570	20,570
Provisión por beneficios definidos	24,415	24,415
Total	44,985	44,985
Activo por impuesto diferido, neto	156,654	156,654

### (d) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la Administración Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2010, y la Administración Tributaria determinó diferencias. A continuación mencionamos en resumen los antecedentes expuestos:

- (1) Con fecha 31 de julio de 2016, la Compañía a través del trámite No. 109012016107801 formuló un reclamo de impugnación en contra del Acta de Determinación No. 0920160100077, emitida el 27 de junio de 2016 y notificada el 2 de julio del mismo año, por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2010, y que se deje sin efecto las glosas establecidas en la mencionada Acta de Determinación.

La Administración Tributaria mediante Providencia No. 109012016PREC004417 emitida el 2 de octubre de 2016 y debidamente notificada el 3 del mismo mes y año, procedió a abrir la causa a prueba por el término de treinta días, con la finalidad de que el contribuyente presente la documentación que considere necesaria para desvirtuar las glosas contenidas en el Acta de Determinación, y consecuentemente que soporte sus alegaciones. Luego de la revisión efectuada por parte de la Administración Tributaria sobre la documentación ingresada por la Compañía y por encontrarse hechos no considerados dentro de la referida Acta de Determinación, y sometidos a justificación dentro del análisis del reclamo de impugnación a la misma, la Administración Tributaria emitió el 5 de diciembre de 2016 la Providencia No. 109012016PREC006957, y notificada el 8 de diciembre del mismo año, en la cual dispuso la suspensión del reclamo ingresado con trámite No. 109012016107801, y el inicio del proceso de determinación complementaria a través de la Orden de Determinación No. ZGU-RECDECC14-00000002, emitida el 4 de diciembre de 2016 y notificada el 8 de diciembre de 2016.

La Compañía mediante escritos ingresados los días 24 y 29 de julio de 2017, como anexo al trámite No. 109012016107801, informó a la Administración Tributaria que debido a que se encontraba dentro del plazo de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos, efectuó el pago por 164,781 en el mismo mes, con cargo a las obligaciones determinadas por la Administración Tributaria y cuyo monto fue estimado en base a las cifras preliminares durante el análisis y cálculo del proceso de determinación complementaria.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Sin embargo, con fecha 30 de octubre de 2017, la Administración Tributaria emitió el Acta Borrador de Determinación Complementaria No. DZ8-RECABCC15-00000017 donde indicó que existe un valor adicional pendiente a pagar por 238,516 más intereses y recargos, contados a partir del 11 de agosto de 2017 hasta la fecha de pago de las obligaciones determinadas.

Posteriormente, con fecha 7 de diciembre de 2017 la Administración Tributaria procedió a emitir en la Resolución No. 109012017RREC132141 el Acta Definitiva de Determinación Complementaria No. DZ8-RECADCC15-00000013 en la que se ratifica la obligación tributaria de la Compañía por concepto de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2010 por el monto descrito en el párrafo precedente, es decir 238,516 más recargos.

Con fecha 5 de enero de 2016 la Compañía presentó la correspondiente Acción de Impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 2 en contra de la Resolución No. 109012017RREC132141 emitida por el Servicio de Rentas Internas.

Con fecha 26 de enero de 2018, se notificó a la Compañía con disposición de “autos para dictar sentencia”, y en el plazo de un año se deberá dictar sentencia por parte del Tribunal Fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de emisión de este informe, a criterio de la gerencia y de sus asesores tributarios, consideraron que la Compañía tiene argumentos sólidos en sus reclamos, y evaluaron el riesgo de estas contingencias como remoto.

### **(e) Determinación y pago del impuesto a la renta-**

Las sociedades cuya actividad corresponda a la exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo, están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado dentro un rango del 1,5% y el 2% de los ingresos provenientes sobre el valor de las exportaciones de banano. La base imponible para el cálculo de este impuesto está constituida por el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Para el caso de las exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándose una tarifa fija del 2%. El valor inicial de este límite será de 45 centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilogramo de banano de calidad 22xu.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa antes señalada. Para la liquidación de este impuesto a la renta único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente, cuando las sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables, la tasa de impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20%

## Notas a los estados financieros (continuación)

de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Constituye ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

### (f) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2017, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una 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.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### (g) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

### (h) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% ó 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% ó 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

### (i) Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2017, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### (j) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (k) Reformas tributarias-

Durante el año 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre de 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. Sin embargo, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más de tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición fiscal con una 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición fiscal sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los 1,000 dólares de los EUA sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de los accionistas de la Compañía es el siguiente:

Nombre de accionista	País	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
Chiquita Tropical Fruit Company B.V.	Holanda	8,632,177	1	8,632,177	99.99%
Chiquita Tropical Ingrediends S.A.	Costa Rica	1	1	1	0.01%
		<u>8,632,178</u>		<u>8,632,178</u>	<u>100%</u>

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 8 de mayo de 2017, la Compañía aumentó su capital social en 8,557,178 dólares de E.U.A. mediante la emisión de 8,557,178 acciones ordinarias y nominativas de 1 de dólar cada una, mediante aportes en numerario. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero de 2018.

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los accionistas de la Compañía es el siguiente:

Nombre de accionista	País	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
Chiquita Tropical Fruit Company B.V.	Holanda	74,999	1	74,999	99.9987%
Chiquita Tropical Ingrediends S.A.	Costa Rica	1	1	1	0.0013%
		<u>75,000</u>		<u>75,000</u>	<u>100%</u>

### 18. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 19. RESULTADOS ACUMULADOS

#### (a) Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor por 48,361 que se generó como resultado de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Reservas de capital -

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta de reserva de capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, deben ser transferidos a la cuenta de resultados acumulados y solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

## 20. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantiene garantías entregadas a terceros. De acuerdo a la Gerencia, ya no se requieren garantías para sustengar el pago del precio mínimo a proveedores de frutas (bananas), ya que a partir de marzo de 2017 la Compañía discontinuó la compra de fruta a productores, y desde el mes de junio de 2017 produce y comercializa su fruta propia.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía entregó pólizas de seguro para garantizar operaciones con el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) según se describe a continuación:

<u>Institución</u>	<u>Monto</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Descripción de la garantía</u>
Confianza, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	500,000	Pólizas de seguro	Garantizan el pago mínimo de sustentación de la caja de banano con vencimientos hasta octubre de 2017.

## 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía son los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a relacionadas, mientras que los principales activos financieros de la Compañía son cuentas por cobrar a relacionadas y clientes, que surgen directamente de sus operaciones. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las actividades de operación e inversión principalmente de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de la Compañía revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

### Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

### (a) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene obligaciones con terceros que sí devengan intereses. Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por la cual en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene préstamos con acreedores financieros que devengan intereses a tasas fijas. Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por la cual en opinión de la administración de la Compañía, no existe una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

### **(b) Riesgo de tipo de cambio-**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principales en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, el riesgo cambiario que asume la Compañía es muy bajo.

### **Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones asumidas en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La calificación de crédito del cliente se determina sobre la base de un tablero que detalla la calificación de riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar de los clientes se controlan regularmente.

La necesidad de registrar una provisión por deterioro se analiza a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa. Además, existe un número importante de cuentas por cobrar menos categorizadas en grupos homogéneos y cuya provisión se evalúa de manera colectiva. El cálculo de la provisión se basa en la información histórica real. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financiero informada en la Nota 8.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

### **Riesgo de liquidez-**

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

### **Riesgo de precio de compra de fruta-**

La Compañía no se ve afectada por la variación de los precios de compra de fruta, como resultado de una regulación en los precios de compra y venta de fruta que existe en el Ecuador, establecido a través del precio mínimo de sustentación, y que es revisado de forma anual por autoridades del país. Los volúmenes de compra

## Notas a los estados financieros (continuación)

y venta de bananas están en función de la demanda de sus relacionadas, los cuales representan el 76% de sus ventas en fruta al 31 de diciembre de 2017.

### 22. COMPROMISOS

#### (a) Contrato de compra-venta de banano y asistencia técnica-

Con fecha 2 de enero de 1998, la Compañía celebró un contrato con Chiquita Brands International SARL (CBIS), mediante el cual la Compañía dará por cuenta de su Casa Matriz los siguientes servicios:

- Inspección de calidad de la fruta en las fincas proveedoras, asesoría en los procesos de campo y puerto durante el embarque;
- Control y verificación de que los volúmenes acordados de compra semanal sean las cantidades de fruta que se embarcan.

Por estos servicios Chiquita Brands International SARL (CBIS), reconocerá a la Compañía todos los recursos financieros necesarios para realizar la exportación de la fruta en su nombre, asumiendo a su vez todos los riesgos asociados con esta operación. De esta forma, todos los costos incurridos por la Compañía en la exportación de la fruta serán reembolsados por Chiquita Brands International S.A.R.L. (CBIS) en un 100% por concepto de reembolso de gastos y el 5% por comisiones. Este contrato tiene duración de un año y se renovará automáticamente de no existir una notificación previa de 30 días.

#### (b) Contrato de compra-venta de banano-

Durante el año 2017, la Compañía mantuvo contratos con los siguientes productores, mediante los cuales estos acuerdan vender a la Compañía los volúmenes de fruta establecidos en dichos contratos:

- Agrícola Arvecor S.A.
- Agrícola BioAgro S.A.
- Agrícola Carfedí S.A.
- Agrícola Desesu S.A.
- Agrícola Fredners S.A.
- Agrícola LongDay S.A.
- Agrícola Pestig S.A.
- Agro BalaoChico S.A.
- Frutos Bellos – FruBell S.A.
- Mariscos Bellos – Marisbell S.A.
- Predios Rusticos La Rural S.A.
- Panercast S.A.

Durante la vigencia de dichos contratos, la Compañía deberá pagar a los productores el precio mínimo de sustentación decretado por el Gobierno del Ecuador, vigente a la fecha de la compra de la fruta.

#### (c) Contrato bianual de elaboración de cajas de cartón-

En diciembre 14 del 2015, la Compañía suscribió un contrato con Grupo Papelero S.A. GRUPASA mediante el cual GRUPASA se compromete a vender a la Compañía y a los exportadores que comercialicen con la marca CHIQUITA y otras marcas autorizadas por la Compañía el 100% de las cajas

## Notas a los estados financieros (continuación)

totales que adquieren la Compañía y los exportadores. Este contrato tendrá una duración de 2 años con vencimiento en diciembre 31 de 2017.

Adicionalmente, el contrato indica que GRUPASA reconocerá a la Compañía comisiones por volúmenes de ventas de las cajas facturadas a la Compañía y a sus exportadores según el tipo de caja.

### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de éstos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.