

(1) Entidad que Reporta

Agrilibercorp S. A. ("la Compañía"), fue constituida el 22 de octubre de 2012 con el objeto de dedicarse a la producción y comercialización de banano. A partir de enero de 2017, la Compañía tiene como accionista principal a DATSA B.V., domiciliada en Holanda, con 99.99% del capital de acciones (antes Desarrollos Agrícolas Tropicales S. A.), la cual es totalmente poseída por AGROFRUIT B.V. de Holanda.

La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. Juan Tanca Marengo y Agustín Freire, Centro Comercial Dicentro, Piso 1, Oficina # 17, Guayaquil – Ecuador y sus plantaciones de banano se encontraban ubicadas en el cantón Quinsaloma, Provincia de Los Ríos.

El 23 de diciembre de 2016, la Junta General de Accionista resuelve por decisión corporativa realizar la venta de los activos de propiedad de la Compañía a favor de Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S. A.; dichos activos incluyen las haciendas Nola y Libertad (ubicada en el cantón Quinsaloma, Provincia de Los Ríos) y demás bienes muebles e inmuebles utilizados en la actividad agrícola desarrolladas en dichas haciendas.

El 18 de mayo de 2017 mediante escritura pública de compraventa inscrita en el Registro de la Propiedad el 15 de junio de 2017, la Compañía realiza la venta a favor de Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S. A. de todos los bienes inmuebles y bienes muebles ubicados e incorporados en las haciendas antes referidas. El precio de venta de los activos ascendió a US\$16,682,380, por lo que se generó una utilidad neta de US\$10,798,890, los que incluyen:

- Las Haciendas Nola y Libertad con una extensión de 281.46 has. ubicadas en el cantón Quinsaloma, Provincia de los Ríos.
- Equipos de computación, herramientas, maquinarias e infraestructura en activos productivos (cable vía, riego, drenaje, camino, empacadora).
- Activos biológicos (plantaciones de banano y banano en fruta).

El acuerdo contempla que la Compañía deberá obtener ante la Subsecretaría Regional de la Demarcación Hidrográfica del Guayas – Centro de atención al ciudadano de Quevedo un alcance a la Autorización de Uso de Agua, en la que se incluya:

- Un punto adicional de captación y aprovechamiento de las aguas del río Calope; y,
- Constitución de una servidumbre forzosa de acueducto que le confiera un título legítimo y suficiente para ocupar una franja de terreno que atraviesa las fincas de propiedad de terceros, por donde pasa un canal al que desemboca ocasionalmente las aguas del río Calope en tiempos de sequía para alimentar el estero Minuape.

De no ser posible obtener lo indicado en el párrafo anterior, se deberá de gestionar y obtener un alcance a la autorización de uso de agua para el aprovechamiento de las aguas subterráneas de tres nuevos pozos dentro de la Haciendas Nola y Libertad. Los costos de dicha autorización y construcción de los 3 pozos deberán ser asumidos por la Compañía (en su calidad de vendedora) y el costo máximo por pozo es de US\$150,000 (incluida la bomba y el motor).

(Continúa)

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

La compradora procederá al pago de la última cuota por la suma de US\$450,000, una vez que la Subsecretaría Regional expida la autorización referida en el párrafo anterior. A la fecha de este informe, dichos valores se encuentran pendientes de cobro (véase nota 7).

Mediante escritura pública otorgada el 8 de febrero de 2017 e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Quinsaloma el 29 de mayo de 2017, la Compañía canceló la hipoteca abierta sobre los inmuebles descritos en los párrafos anteriores a favor del DEG – Deutsche Investitions – UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH que garantizaban las obligaciones contraídas por Agrofruit B. V.

Los bienes muebles e inmuebles que formaban parte de las haciendas Nola y Libertad fueron entregados a la compradora una vez finiquitada la relación laboral con todos los trabajadores que laboraban en las referidas haciendas, esto es el 16 de junio de 2017 (véase nota 13), fecha desde la cual la Compañía se encuentra inactiva y en proceso de iniciar la disolución y liquidación voluntaria de la Compañía.

Debido a lo antes mencionado, la Compañía liquidó la totalidad de sus empleados y cesó sus operaciones comerciales; además, no existen planes de llevar a cabo nuevas operaciones dentro del corto y largo plazo. Estos eventos, junto con la decisión de los accionistas de la Compañía de evaluar la conveniencia de entrar en un proceso de liquidación, una vez que se hayan cerrado los estados financieros del 2017. Consecuente, según se indica en la nota 2(b) a los estados financieros, no se usa la base de negocio en marcha para la preparación de los estados financieros de 2017 y los activos se presentan al menor entre sus valores razonables y los valores estimados de realización y los pasivos se presentan a su valor de liquidación.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 6 de febrero de 2018, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Debido a lo antes mencionado, la Compañía liquidó la totalidad de sus empleados y cesó sus operaciones comerciales; además, no existen planes de llevar a cabo nuevas operaciones dentro del corto y largo plazo por lo que los accionistas de la Compañía están evaluando la conveniencia de entrar en un proceso de liquidación, una vez que se haya cerrado los estados financieros del 2017. En consecuencia, no se usa la base de negocio en marcha para la preparación de los estados financieros de 2017.

(Continúa)

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Medición de Valor Razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros hasta el cese de sus operaciones. La Compañía utilizaba la medición de los valores razonables (con excepción de los activos biológicos se medían a su valor razonable menos los gastos para la venta) principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de edificio, instalaciones y equipos.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

(Continúa)

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

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) **Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

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

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja, cuentas corrientes bancarias e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de cuatro meses o menos.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Activos Biológicos

Todos los costos y gastos incurridos en la preparación de la tierra, la siembra y el desarrollo de los cultivos hasta la madurez, se capitalizan como activos biológicos.

A cada fecha del estado de situación financiera, los activos biológicos se reconocen al valor razonable menos los costos estimados, reconociendo cualquier cambio en el mismo en resultados. El valor razonable se determina utilizando el promedio del valor de mercado del activo biológico. La medición del valor razonable es aplicado para aquellos cultivos cuyo ciclo remanente de cosecha se encuentra próximo a su punto de cosecha o recolección.

A la fecha de cosecha o recolección, los activos biológicos son transferidos a inventarios a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

(Continúa)

Agrilibercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

i. Pérdida o Ganancias por Cambio en el Valor Razonable del Activo Biológicos

De acuerdo con las NIIF, la diferencia en el valor razonable inicial y final de los activos biológicos a la fecha de preparación de los estados financieros, se reconoce como una ganancia o pérdida, directamente en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(d) Inventarios

Los inventarios consisten en empaque, repuestos, combustibles, materiales para cultivos e insumos y se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos para adquirir y colocar el inventario a su localización y condición actual. El costo se determina por el método promedio.

La administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la producción es el costo de reposición ó valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

(e) Propiedades, Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de propiedades, maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

(Continúa)

Agrilibercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades, maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, maquinaria y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedades, maquinarias y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Plantas productoras	30 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación y comunicación	<u>3 años</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) 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 periodo 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.

(Continúa)

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

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

Cable vía	10 años
Riego	20 años
Drenajes	20 años
Caminos	20 años
Empacadora	<u>20 años</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.

(g) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que se califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además dicho código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

En el 2016, la Compañía determinó obligación neta con el plan de jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. En el 2017, la Compañía liquidó a la totalidad de los empleados debido a la venta de las haciendas (véase notas 1 y 13).

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

ii. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales de los acuerdos de venta.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(i) Ingresos Financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto de intereses;

(j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

(Continúa)

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

Las sociedades cuya actividad económica corresponden a la producción de banano, están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo 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 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 0.4804 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 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 impositiva aplicable.

(4) Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente;
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- 3.- Determinar el precio de la transacción;
- 4.- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

(Continúa)

Como se explica más ampliamente en la nota 1 a los estados financieros, las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos son por la venta banano, para las cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los bienes antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se transfiere el control de los mismos, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La Administración considera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tendrá ningún efecto material en los estados financieros de la Compañía, considerando que actualmente se encuentra sin operaciones y la Compañía no mantiene valores por cobrar por actividades comerciales (véase nota 1 y 7).

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 "Arrendamientos", CINIF 4 "Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC 15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC 27 "Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento".

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 "Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes" en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma y ha evaluado que el impacto de la aplicación de esta norma no tendrá ningún efecto material en los estados financieros debido a que actualmente se encuentra sin operaciones y no mantiene contrato de arrendamiento con terceros.

(Continúa)

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Transferencias a Propiedad de Inversión (Enmienda a la NIC 40).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Aplicando NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros (Enmienda a la NIIF 4).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. El valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(Continúa)

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

(6) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	US\$	-	1,100
Depósitos en bancos		7,198,256	77,587
Certificados de inversión		<u>3,342,491</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>10,540,747</u>	<u>78,687</u>

Los saldos de depósitos en bancos corresponden a fondos mantenidos en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

Los certificados de inversión corresponden a certificados de depósito a plazo con vencimiento en enero de 2018 y generan intereses del 3.60% y 4.90%. Al 31 de diciembre de 2017 los intereses ganados por dichas operaciones ascienden a US\$169,363.

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	US\$	<u>-</u>	<u>55,170</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S.A.	US\$	450,000	-
Crédito tributario por impuesto al valor agregado		-	160,581
Impuesto a la salida de divisas - crédito tributario	12	-	1,334
Retención en la fuente	12	<u>3,030</u>	<u>13</u>
		US\$ <u>453,030</u>	<u>161,928</u>
		US\$ <u>453,030</u>	<u>217,098</u>

En el 2016, el saldo de impuesto al valor agregado – crédito tributario corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de activos fijos, materiales, repuestos, suministros e insumos utilizados en la preparación de la tierra, la siembra y el desarrollo de los cultivos hasta la madurez. Tales valores fueron recuperados, previa presentación por parte de la Compañía de la correspondiente solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas (SRI).

(Continúa)

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

La cuenta por cobrar corresponde a Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S.A. representa el saldo por cobrar por la venta de las haciendas Nola y La Libertad, el cual será cancelado una vez que la Subsecretaría Regional de la Demarcación Hidrográfica del Guayas – Centro de atención al ciudadano de Quevedo expida un alcance a la Autorización de Uso de Agua bajo las condiciones que se explican más ampliamente en la nota 1.

(8) Activos Biológicos

El detalle y movimiento de activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Nota	2017	2016
Saldo al inicio de año	US\$	501,644	472,837
Costos capitalizados		1,339,777	2,694,757
Cambio en el valor razonable		-	28,807
Disminución debido a cosecha		(1,339,777)	(2,694,757)
Venta del activo biológico	1	(501,644)	-
Saldo al final de año	US\$	-	501,644

El 12 de marzo de 2013, la Compañía suscribió un contrato con Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. (UBESA), para vender la totalidad de la producción de banano de 195 hectáreas correspondientes a la Hacienda Libertad, ubicada en el Cantón Quinsaloma, provincia de Los Ríos al precio mínimo fijado oficialmente por las autoridades gubernamentales.

Este contrato estuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2016 y no fue renovado por las partes durante el 2017. Al 31 de diciembre de 2016 se registraron por este concepto US\$4,193,117 que están incluidos en el estado de resultados integrales adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no cuenta con plantaciones ni activos biológicos banano debido a que en junio del 2017 se realizó la venta de las haciendas. Según se explica más ampliamente en la nota 1. Al 31 de diciembre de 2016, los activos biológicos representaban 162.933 cajas de banano en cosecha.

Valor Razonable

En el 2016, los activos biológicos de la Compañía fueron medidos a su valor razonable, utilizando el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados después de impuestos, lo cual es consistente con la metodología de valoración utilizada en años anteriores.

De acuerdo a las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

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

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía determinó el valor razonable de los activos biológicos, bajo los lineamientos del nivel 1 de la jerarquía del valor razonable en función de los términos de valoración, consistente en los precios promedios del valor de mercado del activo biológico.

(9) Propiedades, Maquinarias y Equipos

El detalle y movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Agrilbercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Terrenos	Plantas productoras	Maquinaria s y equipos	Vehículos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación	Equipos de cómputo	Total
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$	2,489,222	1,871,000	72,675	94,972	22,304	10,053	19,210	4,579,436
Adiciones		-	-	16,569	-	-	1,290	3,674	21,533
Ventas y bajas		-	-	(444)	(4,258)	(5,797)	-	-	(10,499)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		2,489,222	1,871,000	88,800	90,714	16,507	11,343	22,884	4,590,470
Ventas	1	(2,489,222)	(1,871,000)	(88,800)	(90,714)	(16,507)	(11,343)	(22,884)	(4,590,470)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada:									
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$	-	(124,733)	(46,443)	(37,084)	(7,095)	(7,562)	(8,993)	(231,910)
Gasto de depreciación del año		-	(62,367)	(10,983)	(18,690)	(2,019)	(1,517)	(5,976)	(101,552)
Bajas		-	-	2,234	4,185	2,934	120	1,515	10,988
Saldos al 31 de diciembre de 2016		-	(187,100)	(55,192)	(51,589)	(6,180)	(8,959)	(13,454)	(322,474)
Gasto de depreciación del año		-	(28,785)	(5,314)	(11,955)	(1,170)	(438)	(3,276)	(50,938)
Ventas	1	-	215,885	60,506	63,544	7,350	9,397	16,730	373,412
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor neto en libros:									
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	2,489,222	1,683,900	33,608	39,125	10,327	2,384	9,430	4,267,996
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	-	-	-	-	-	-	-

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(10) Infraestructura en Activos Productivos

El detalle y movimiento de infraestructura en activos productivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Nota	Cable vía	Riego	Drenaje	Camino	Empacadora	Total
Costos							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	204,150	876,389	201,221	92,229	405,123	1,779,112
Bajas		-	(8,200)	-	-	-	(8,200)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		204,150	868,189	201,221	92,229	405,123	1,770,912
Venta	1	(204,150)	(868,189)	(201,221)	(92,229)	(405,123)	(1,770,912)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	(48,252)	(159,956)	(46,213)	(30,274)	(78,816)	(363,511)
Gasto amortización del año		(20,159)	(67,235)	(18,432)	(10,091)	(30,057)	(145,974)
Ajuste de amortización		(599)	8,397	(1,631)	776	4,569	11,512
Bajas		-	4,038	-	-	-	4,038
Saldo al 31 de diciembre de 2016		(69,010)	(214,756)	(66,276)	(39,589)	(104,304)	(493,935)
Gasto amortización del año		(9,422)	(31,242)	(8,507)	(4,657)	(13,872)	(67,700)
Venta	1	78,432	245,998	74,783	44,246	118,176	561,635
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	-	-	-	-	-
Valor neto en libros:							
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	135,140	653,433	134,945	52,640	300,819	1,276,977
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	-	-	-	-	-

(11) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan como sigue:

	Nota	2017	2016
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Beneficios a empleados - participación de los trabajadores en las utilidades	13	US\$ 1,534,628	179,632
Compañías relacionadas	15	-	624,731
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		1,090	2,927
Otros		4,249	8,896
	US\$	1,539,967	816,186

(Continúa)

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

(12) Impuesto a la RentaGasto de Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta único del año	US\$	27,271	60,766
Impuesto a la renta corriente del año		145	-
	US\$	<u>27,416</u>	<u>60,766</u>

Impuesto a la Renta - Corriente

Según la Ley Orgánica de Incentivos a la producción y Prevención del Fraude Fiscal publicado en el Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre de 2014, estableció la tarifa de impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2015 en el 22%, sin embargo, dicha tarifa se incrementará hasta el 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%. Dicha tasa se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Impuesto a la Renta Único

En el año 2011, mediante la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, se establece un impuesto a la renta único del 2% aplicado a los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano; pero a partir del año 2015, entra en vigencia la Ley de Incentivo y Evasión Tributaria dónde se dispone tanto para productores locales como exportadores de banano, la aplicación de una tarifa progresiva, dependiendo del número de cajas vendidas por semana, que a su vez se vuelve en impuesto único a la renta del periodo fiscal.

Las sociedades cuya actividad económica corresponden a la producción y/o exportación de banano, están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50%, 1.75% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo 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 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 0.4804 centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilogramo de banano de calidad 22xu.

(Continúa)

Agrilibercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa antes señalada. Para la liquidación de este impuesto 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 del impuesto a la renta y deberán distinguir sus ingresos gravados con impuesto único del resto de sus ingresos.

Para la aplicación de lo indicado en el inciso anterior, solamente se podrán deducir los costos y gastos atribuibles a los ingresos de otras fuentes distintas de las actividades sujetas al impuesto a la renta único. En caso de que el contribuyente no pueda distinguir la actividad a la cual corresponde un costo o gasto, deberá aplicar al total de costos y gastos deducibles no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con el impuesto a la renta único para el total de ingresos gravados.

Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del total de activos, patrimonio, ingresos gravables y costos y gastos deducibles, se descontarán aquellos relacionados con el impuesto a la renta único. En caso de no poder establecerse estos rubros de forma directa se deberá aplicar el método de cálculo previsto en el inciso anterior.

La siguiente es la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	US\$	8,668,811	58,885
Impuesto a la renta		27,416	60,766
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>8,696,227</u>	<u>119,651</u>
Más (menos):			
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único		(1,992,610)	(4,286,822)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único		1,863,282	3,948,199
Ingresos exentos		(10,792,060)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		673,670	-
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos		1,517,758	-
Gastos no deducibles		<u>34,390</u>	<u>200,396</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	US\$	<u>657</u>	<u>(18,576)</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	145	-
Impuesto a la renta único		27,271	60,766
	US\$	<u>27,416</u>	<u>60,766</u>

(Continúa)

Agrilibercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta es el siguiente:

	Nota	Impuesto a la Renta	
		2017	2016
		Anticipos y Retenciones	
Saldos al inicio del año	US\$	1,347	-
Impuesto a la renta del año		(27,416)	(60,766)
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único		27,271	60,766
Retenciones de impuesto a la renta		3,162	13
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		(1,334)	1,334
Saldo al final del año	7 US\$	<u>3,030</u>	<u>1,347</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2014 al 2017, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de los años 2015 al 2017 presentadas por la Compañía están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación ecuatoriana, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC5-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencias.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Notas a los Estados Financieros

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

- a) La tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% al 25%. En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta se incrementa del 25% al 28%. Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.
- b) Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.
- c) Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

(13) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios por pagar	US\$	-	25,056
Contribuciones de seguridad social		-	21,807
Beneficios sociales (principalmente legales)		-	111,654
Participación de los trabajadores en las utilidades		1,534,628	21,115
Reserva para pensiones de jubilación patronal		-	76,612
Reserva para indemnizaciones por desahucio		-	45,091
	US\$	<u>1,534,628</u>	<u>301,335</u>
Pasivos corrientes	US\$	1,534,628	179,632
Pasivos no corrientes		-	121,703
	US\$	<u>1,534,628</u>	<u>301,335</u>

Desde junio del 2017, la Compañía se encuentra sin operaciones debido a la venta de las haciendas Nola y La Libertad, (véase nota 1). Como resultado de esta venta la Administración de la Compañía procedió a liquidar a la totalidad del personal contratado por la Compañía, habiendo procedido al pago de las correspondientes indemnizaciones por despido intempestivo, así como los demás beneficios sociales acumulados, de acuerdo a lo previsto en el Código de Trabajo véase nota 18.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. Los montos por participación a trabajadores correspondientes a los periodos 2017 y 2016 ascienden a US\$1,534,628 y US\$21,115, respectivamente.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

En junio de 2017, la Administración de la Compañía, considerando que se encontraba sin operaciones como resultado de la venta de las haciendas Nola y Libertad, véase nota 1, analizó y concluyó que ningún empleado tenía el derecho adquirido de la jubilación patronal, en consecuencia, revirtió la obligación que por este concepto registrados hasta esa fecha. Sin embargo, utilizó la provisión de desahucio para cubrir parte de las obligaciones con los trabajadores y la diferencia fue registrada directamente al gasto del período.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no dispone de personal bajo relación de dependencia.

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemniza- ciones por desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos al				
31 de diciembre de 2015	US\$	44,813	19,291	64,104
Costo por servicios del período		28,732	10,384	39,116
Costo financiero		2,956	418	3,374
Pérdidas actuariales		(12,745)	10,452	(2,293)
Efectos de enmienda NIC 19 (1)		22,985	9,875	32,860
Reducciones y liquidaciones anticipadas		(10,129)	(5,329)	(15,458)
Obligaciones por beneficios definidos al				
31 de diciembre de 2016		76,612	45,091	121,703
Beneficios pagados		-	(65,727)	(65,727)
Ajustes con cargo a resultados		-	20,636	20,636
Ajustes a los resultados del período	18	(76,612)	-	(76,612)
Obligaciones por beneficios definidos al				
31 de diciembre de 2017	US\$	-	-	-

- (1) La Compañía en el año 2016 aplicó por primera vez la enmienda de la NIC 19, efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2016. El impacto de la aplicación de esta enmienda, implicó una reducción de la tasa de descuento de 6.31% a 4.14% y el incremento del pasivo en US\$32,860.

(Continúa)

Agrilibercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de producción, costo de operación, gastos de administración, gastos de ventas, gastos no operacionales y participación de trabajadores en el estado de resultados y otros resultados integrales se resumen a continuación:

	<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos y gastos:				
Sueldos y salarios	16	US\$	579,864	1,071,255
Beneficios sociales	16		230,222	452,577
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	16		20,636	27,032
Otros gastos por atención a empleados, moviliación y otros	16		<u>77,258</u>	<u>160,722</u>
			907,980	1,711,586
Gastos no operacionales:				
Participación de los trabajadores en las utilidades	18		1,534,628	21,115
Indemnización por despido intempestivo	18		<u>461,575</u>	-
		US\$	<u><u>2,904,183</u></u>	<u><u>1,732,701</u></u>

(14) Capital y Reservas

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acciones autorizadas	2,000,000	2,000,000
Acciones suscritas y pagadas	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

Aporte para Futuras Capitalizaciones

Mediante Actas de Junta General de Accionista de fecha 23 de marzo y 26 de junio de 2017 se resolvió devolver la totalidad del saldo de aportes, debido a que estos fondos no habían sido constituidos como capital pagado. Estos desembolsos originaron el pago del impuesto a la salida de divisas (ISD) por un monto de US\$212,095, el cual fue registrado con gastos del período.

Mediante Acta de Junta General de Accionista de fecha 7 de diciembre de 2015, se resolvió aprobar los aportes del accionista Agroberruz S. A. por US\$793,158 y que sean considerados en el patrimonio para futuro aumento de capital. Posteriormente con fecha 7 de mayo del 2016 mediante acta de Junta de Accionista, se resolvió devolver dichos aportes, debido a que estos fondos no habían sido constituidos como capital pagado.

(Continúa)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Otros Resultados Integrales:

Las ganancias y pérdidas actuariales son efectos en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debido a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan). Estos efectos reconocidos en otro resultado integral no se reclasificarán a resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la entidad puede transferir estos importes reconocidos en otro resultado integral dentro del patrimonio. El costo del servicio y el saneamiento del descuento, se llevan a resultados como gastos por beneficios a empleados.

(15) Transacciones y Saldos con Partes RelacionadasTransacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agroberruz S.A.:		
Venta de fruta	US\$ 1,802,505	-
Devolución de aportes de capital	-	793,158
Venta de vehículos y mobiliarios	44,485	-
Compra de fruta	21,981	-
Ingreso por reembolso de gastos	2,462	-
Venta de inventarios de materiales	1,631	-
DATSA B.V.:		
Devolución de aportes de capital	4,494,000	-
One Banana INC:		
Pago de préstamos operativos	7,339	-
Bananera Nacional S.A.:		
Pago de préstamos operativos	<u>160,000</u>	<u>-</u>

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas, es como sigue:

Agrilibercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos:			
Agroberruz S.A.	US\$	-	457,392
One banana Inc.		-	160,000
Banamera Nacional S.A.		-	7,339
	US\$	<u>-</u>	<u>624,731</u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	US\$	102,154	124,296
Beneficios a corto plazo		28,352	20,099
Beneficios a largo plazo		7,552	5,333
Indemnizaciones laborales		<u>40,861</u>	<u>-</u>

(16) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		<u>31 de diciembre de 2017</u>				
Notas		<u>Costo de producción</u>	<u>Costo de operación</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Gastos de personal	13	US\$ 560,593	171,771	175,616	-	907,980
Materiales e insumos		462,534	13,117	-	-	475,651
Mantenimiento		197,096	9,290	134	-	206,520
Transporte de fruta		15,295	-	-	126,377	141,672
Depreciación y amortización	9 y 10	101,798	-	16,840	-	118,638
Honorarios profesionales		-	34,395	81,952	-	116,347
Seguridad		-	49,283	-	-	49,283
Impuestos y contribuciones		-	24,090	1,297	-	25,387
Arrendos		2,120	-	25,949	-	28,069
Otros		22,319	18,068	37,895	-	78,282
		US\$ <u>1,361,755</u>	<u>320,014</u>	<u>339,683</u>	<u>126,377</u>	<u>2,147,829</u>

		<u>31 de diciembre de 2016</u>				
Notas		<u>Costo de producción</u>	<u>Costo de operación</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Gastos de personal	13	US\$ 1,181,521	530,065	-	-	1,711,586
Materiales e insumos		642,555	1,716	-	-	644,271
Mantenimiento		573,377	15,934	-	-	589,311
Transporte de fruta		68,027	-	-	448,231	516,258
Depreciación y amortización	9 y 10	219,324	-	28,202	-	247,526
Honorarios profesionales		-	26,885	25,079	-	51,964
Seguridad		-	112,728	-	-	112,728
Impuestos y contribuciones		-	61,508	2,040	-	63,548
Arrendos		9,269	27,407	-	-	36,676
Otros		685	37,809	162,765	-	201,059
		US\$ <u>2,694,758</u>	<u>813,852</u>	<u>218,086</u>	<u>448,231</u>	<u>4,174,927</u>

(Continúa)

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

(17) Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos que se muestran en el estado de resultados y otros resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos:			
Utilidad en venta de maquinarias y equipos	US\$	-	3,354
Ganancia por ajuste a valor razonable de activos biológicos		-	28,807
	US\$	<u>-</u>	<u>32,161</u>

(18) Ingresos (Gastos) No Operacionales, Neto

El detalle de los ingresos (gastos) no operacionales que se muestran en el estado de resultados y otros resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad en venta de haciendas, maquinarias y equipos	1	US\$	10,798,890	-
Participación de los trabajadores	13		(1,534,628)	(21,115)
Reserva de la provisión por jubilación patronal	13		76,674	-
Impuesto a la salida de divisas	14		(212,095)	-
Indemnización por despido intempestivo			<u>(461,575)</u>	<u>-</u>
		US\$	<u>8,667,266</u>	<u>(21,115)</u>

Durante el 2017, la Compañía efectuó la liquidación de 201 trabajadores que laboraban en las haciendas Nola y La Libertad, generando un pago de liquidaciones de haberes por un monto en agregado de US\$678,813, de los cuales US\$461,575 correspondieron a indemnizaciones por despidos intempestivos y US\$217,238 a beneficios sociales proporcionales

El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades del 2017 se originan principalmente sobre la utilidad generada en la venta de los bienes inmuebles realizada por la Compañía a favor de Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S. A., véase nota 1. Además, la utilidad que se generó en dicha venta fue considerada como ingreso exento para el cálculo del impuesto a la renta de la Compañía, véase nota 12.

(19) Reclasificación

Los estados financieros del año previo han sido reclasificados con la finalidad de mostrar cifras comparativas con la presentación del año 2017.

(Continúa)

Agrilibercorp S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(20) Hechos Posteriores

De acuerdo a información recibida de la Administración de la Compañía y de los asesores legales. Los accionistas de la Compañía están evaluando la conveniencia de entrar en un proceso de liquidación para la compañía Agrilibercorp S. A. una vez que se haya cerrado los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, debido a que no se tienen planes de llevar a cabo nuevas operaciones bajo su nombre, dentro del corto y largo plazo (véase nota 1).