

Agrilibercorp S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Agrilibercorp S. A. (en adelante “la Compañía”) tiene su domicilio en Ecuador y es subsidiaria de DATSA B.V. (una compañía domiciliada en Holanda), la cual posee en forma directa el 99.99% de su capital social y es parte del Grupo Agrofruit B.V. de Holanda.

La actividad principal de Agrilibercorp S. A. al constituirse el 16 de noviembre de 2012 era la producción y comercialización de banano dentro del Ecuador.

El 23 de diciembre de 2016, la Junta General de Accionistas resuelve por decisión corporativa realizar la venta de los activos de propiedad de la Compañía a favor de Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS S.A. de todos los bienes inmuebles y bienes muebles que formaban parte de las haciendas de la Compañía (Nola y Libertad). La venta de estos activos se realizó en el año 2017. Debido a lo antes mencionado, la Compañía liquidó la totalidad de sus empleados y cesó sus operaciones comerciales; y no existen planes de llevar a cabo nuevas operaciones dentro del corto y largo plazo, considerando 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 2018.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada 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 Quinsaloma – Los Ríos.

Los estados financieros de la Compañía para el período terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados para su emisión el 15 de enero de 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación y la gerencia considera que serán aprobados sin modificaciones.

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 2018.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC’s revisadas que son obligatorias para períodos que se inician a partir o después del 1 de enero de 2018, y que son aplicables a la operación de la Compañía, como se menciona a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Estas normas y modificaciones efectivas para el período anual que comenzó a partir del 1 de enero de 2018, no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

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 y equivalente de efectivo-

El efectivo, saldo en bancos e inversiones presentado en el estado de situación incluye las inversiones a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos desde su fecha de adquisición.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otros activos no corrientes.

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 cuando:

- (a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) 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 ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. 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 reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un

Notas a los estados financieros (continuación)

seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existente se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

(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.

(c) 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. 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 impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 - Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021

La Compañía a la fecha considera que estas enmiendas no tienen impacto significativo dentro de sus activos y pasivos.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos (1)	564,063	7,198,256
Certificados de inversión (2)	<u>-</u>	<u>3,342,491</u>
	<u>564,063</u>	<u>10,540,747</u>

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- (2) Los certificados de inversión corresponden a certificados de depósito a plazo con vencimiento en enero de 2018 y generaron intereses a la tasa del 3,60% y del 4,90% anual.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo corresponde a la parte pendiente del contrato de compra venta de los bienes muebles e inmuebles ubicados e incorporados en las haciendas Nola y Libertad (ubicadas en el cantón Quinsoloma, Provincia de Los Ríos) a Chiquita Banana Ecuador CBBRANDS, S.A. por US\$ 16,727,450, generando una ganancia en la negociación de US\$ 10,495,814 .

El acuerdo contempla que la compradora procederá al pago de la última cuota de US\$ 450,000, una vez que la Subsecretaría Regional de la Demarcación Hidrográfica del Guayas - Centro de atención al ciudadano de Quevedo expida 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 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 las Hacienda 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 \$ 150,000 (incluida la bomba y el motor).

7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados se desglosa como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>-</u>	<u>1,534,628</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Desde junio de 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 al Código de Trabajo.

8. IMPUESTOS

(a) Impuesto a la renta-

Conciliación del resultado contable-tributario -

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta	(27,984)	8,696,227
Más (menos):		
Gastos no deducibles	41	-
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-	(1,992,610)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos		34,390
sujetos a impuesto a la renta único	-	
Ingresos exentos	-	(10,792,060)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	673,670
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	1,517,758
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos		
sujetos a impuesto a la renta único	-	1,863,282
(Pérdida) utilidad tributaria	(27,943)	657
Impuesto a la renta causado (22%)	-	145
Anticipo de impuesto a la renta	2,882	-
Impuesto a la renta único	-	27,271
	2,882	27,416

(b) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad 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, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

Notas a los estados financieros (continuación)

Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25% (22% en el 2017). No obstante, la tarifa impositiva se incrementará en 3 puntos 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 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del capital social fue como sigue:

Accionistas	País	Porcentaje de participación %	Número de acciones	Valor nominal por acción	Total
Datsa B.V. (*)	Países Bajos	99.99	999,960	1.00	999,960
Agroberruz S. A.	Ecuador	0.01	40	1.00	40
		100.00	1,000,000		1,000,000

(*) Con fecha 13 de enero de 2017 Desarrollos Agrícolas Tropicales S.A. se fusionó con DATSA S.A. R.L. y con fecha 30 de enero de 2017 DATSA S.A.R.L. fue absorbida por DATSA B.V. de domicilio en Holanda.

10. 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.

11. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y acreedores comerciales se aproximan a su valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

12. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo. Otros importantes activos y pasivos financieros lo constituyen las cuentas por cobrar y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta principalmente a los riesgos de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito generado en la cuenta por cobrar por la venta de sus bienes.

Riesgo de liquidez-

Considerando la decisión de la Compañía, se mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para mitigar los efectos de cambios de flujo de efectivo.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.