

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

**(1) Entidad que Reporta**

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda., (la Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 27 de noviembre de 2014 y sus operaciones consisten en la venta de productos agrícolas (alimentos balanceado para el sector camaronero) los que son importados de su compañía relacionada Agribusiness Purina Perú S. A. (vease nota 17). A partir de agosto de 2018, la Compañía amplió sus operaciones a la compra y venta de cacao en grano, producto que es adquirido localmente a productores de cacao y exportado a su relacionada Cargill Cocoa & Chocolate ubicada en Estados Unidos de América.

La Compañía se encuentra domiciliada en el cantón Durán, parroquia Eloy Alfaro, lotización Las Brisas, vía Durán-Tambo, solar 1.

El principal accionista de la Compañía es Cargill Costanera S,L, Sociedad Unipersonal, compañía con domicilio en España y quien posee el 99.90% de las acciones, y que a su vez es subsidiaria Cargill Andean Agribusiness BV (Neth) – siendo su matriz final Cargill Incorporated, compañía domiciliada en Estados Unidos.

A principios del año 2019 la Compañía transfirió la actividad de venta de balanceado de engorde a su relacionada Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda., manteniendo como actividad actual la compra y venta de balanceado para iniciadores (larvas de camaron) y cacao en grano. Durante el año 2019 la Compañía vendió un total de 11,232 toneladas métricas de balanceado de camarón para iniciadores (2,847 toneladas métricas de balanceado para iniciadores y 2,284 toneladas métricas de balanceados de engorde en el 2018); y 10,748 toneladas métricas de cacao en grano (4,826 toneladas métricas en el 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta patrimonio negativo, el cual de conformidad con la normativa aplicable, colocan a la Compañía en causal de disolución. El decremento en el patrimonio es producto de la disminución en la venta de alimentos balanceados en relación con el año anterior por la transferencia de la actividad de venta de balanceado de engorde a su relacionada Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda; en adición, la actividad de cacao se encuentra en la etapa de crecimiento y en la etapa de inversión por parte de la Compañía.

Para solventar esta situación, durante el primer trimestre del 2020, la Compañía efectuó un aumento de capital por US\$6,000,000 (ver nota 15) Adicionalmente, la administración ha planteado los siguientes planes de acción para mejorar los resultados actuales, con lo cual se esperallegar al punto de equilibrio del negocio y generar utilidad neta a partir del año 2022:

- La venta de alimentadores automáticos, tecnología que permite a los productores camaroneros transformar sus negocios, crecer en la industria y a la Compañía fidelizar a sus clientes.
- Para el segmento de cacao, se trasladará los almacenes a un sector más cercano para el agricultor (que es el expendedor de cacao), se adquirirá maquinarias que ayuden en el proceso de exportación de cacao y se realizará mejoras en las instalaciones. Según la planeación, la operación de cacao se reactivaría en julio 2020 debido al estado actual por la pandemia declarada a nivel global (véase nota 20)

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

**(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) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Los estados financieros adjuntos se presentan en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las que requieren la presentación de estados financieros a los accionistas y organismos de control.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 17 de junio de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de esta.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos medidos a valor razonable (de acuerdo con el plan de beneficios definidos menos valores presentes).

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

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan bajo 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 los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluye en la siguiente nota:

- Nota 16 – medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales y activos del contrato; supuestos claves para determinar las tasas de pérdidas esperadas.
- Nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con 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. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro.

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 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:

- 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.

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 3 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

**(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos 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

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados: Reconocimiento y Medición Inicial

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.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados: Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado, si dicho activo cumple las siguientes dos condiciones y siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados:

Notas a los Estados Financieros

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

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y
- sus términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, si dicho activo cumple las siguientes dos condiciones y siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados:

- si se mantiene ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y
- si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Con base en el modelo de negocios, los activos financieros de la Compañía se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Administración. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- la frecuencia y volumen de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento, los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros están representados principalmente por: i) efectivos y equivalentes de efectivo (activos a libre disposición) conformados por efectivo en cuentas corrientes, y ii) cuentas por cobrar comerciales; y, otras cuentas por cobrar, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos financieros están conformados principalmente por:

- a) Efectivo y equivalentes a efectivo: se compone de los saldos del efectivo disponible en cuentas corrientes sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- b) Cuentas por cobrar comerciales, neto: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponden a los montos adeudados por la venta de balanceado. En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.
- c) Otras cuentas por cobrar: corresponden a valores por cobrar cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo los siguientes pasivos financieros:

- i. Pasivo de arrendamientos: se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 7.05% como tasa de descuento.
- ii. Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.
- iii. Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden principalmente a pagos pendientes por compra de balanceado y servicios administrativos prestados. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

(c) 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.

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios, tanto balanceado como cacao, se determina por el método del costo PEPS (Primeras entradas, primeras salidas), excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Instalaciones, Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de instalaciones, maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso de producirse. Las instalaciones, maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

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

ii. Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo 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 instalaciones, maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de instalaciones, maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de instalaciones, maquinarias y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de instalaciones, maquinarias y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas de cada componente de instalaciones, maquinarias y equipos.

Los elementos de instalaciones, 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:

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Equipos de oficina | 5 años |
| Vehículos          | 5 años |
| Muebles y enseres  | 8 años |
| Equipos de cómputo | 3 años |
| Máquinarias        | 4 años |

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

(f) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- activos de contratos.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de 12 meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (ej. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 120 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio simple de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos, esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas por cobrar vencidas por de más de 90 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que esta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se vende o castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha efectuado castigos de activos financieros.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, (diferentes a propiedades de inversión, inventarios y activo por impuesto a la renta diferido), es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (instalaciones, maquinarias y equipos), debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

(g) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones 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. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base al número de años de servicios. Tales beneficios califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnización por desahucio se determina 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.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo la variación del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando esta ocurre.

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 tales como la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

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) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Procedentes de Acuerdos con Clientes y Gastos

i. 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 por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de estos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes es decir en el momento de la entrega al cliente; para el caso de ventas fuera de la jurisdicción de la Compañía la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque. En la venta de bienes que realiza la Compañía no se han identificado obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega de los bienes; el precio de la transacción es previamente pactados con los clientes y no existen costos significativos asociados a la obtención de estos ingresos

ii. 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.

(j) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(k) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido re-expresada y se sigue informando según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el grupo utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16. Esta política se aplica a los contratos celebrados, a partir del 1 de enero de 2019.

Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para arrendamientos de propiedad, la Compañía ha elegido no separar el componente que no es de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y no de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso es medido inicialmente al costo, el cual comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y un estimado de los costos para dismantelar y retirar el activo subyacente o para restablecer el activo subyacente o el lugar en el cual se encuentra, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato de arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final de los términos del contrato de arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En este caso, el activo por derecho de uso se depreciará sobre la vida útil del activo subyacente, la cual es determinada sobre la misma base que aquellos de propiedades y equipos. Adicionalmente, el activo por derecho de uso es reducido periódicamente por las pérdidas de deterioro, en caso de existir, y ajustado por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos de arriendo que no son cancelados en la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la tasa de endeudamiento incremental. En general, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental como la tasa de descuento. La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental con base a las tasas de interés de sus fuentes de financiamiento y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los siguientes:

Notas a los Estados Financieros

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

- pagos fijos, incluyendo pagos fijos en sustancia
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medida utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Este es nuevamente medido cuando existe un cambio en los pagos de arrendamiento futuro que deriven de un cambio en un índice o una tasa; si existe un cambio en la estimación de la Compañía del monto esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual; si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Como arrendatario

En el período comparativo, como arrendatario, la Compañía clasificó los arrendamientos que transfirieron sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente a un monto igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento eran los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario debía hacer, excluyendo cualquier alquiler contingente. Posterior al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable al activo.

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

(I) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido 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)

Notas a los Estados Financieros

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

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta, aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

**(4) Cambios en las Políticas Contables**

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los periodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

La Compañía aplicó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado, bajo el cual efecto acumulado de aplicación inicial ha sido reconocido en resultados acumulados al 1 de enero de 2019, y, en consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva norma antes mencionada.

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un Arrendamiento

Anteriormente, la Compañía determinaba al inicio de un contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento. La Compañía ahora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como fue explicado en la nota 3(k).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía aplicó el expediente práctico de eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó NIIF 16 solo a contratos que fueron anteriormente identificados como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4, no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de arrendamiento bajo NIIF 16 se aplicó solo a contratos celebrados o modificados en o después del 1 de enero de 2019.

Como arrendatario

La Compañía arrienda actualmente solo vehículos bajo varios contratos que vencen en periodos entre uno y tres años, sobre los cuales la Compañía no tiene opción de compra, para los contratos mayores a un año las cláusulas se revisan de manera anual. El gasto correspondiente a los contratos de arrendamiento de los activos arrendados llevado a resultados en el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 ascendió a US\$115,152 (US\$484,368 en el 2018).

Durante el año 2019, la Compañía mantuvo arrendamientos de un edificio donde funcionaban las oficinas administrativas, las mismas que desde el mes de agosto de 2019 finalizó el contrato y el personal que laboraba en estas instalaciones se transfirió a la planta de producción de su relacionada Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda. De igual manera durante el 2019 se mantuvo un contrato con un proveedor para el procesamiento de cacao y funcionamiento de las actividades de este negocio en el sector de Durán, las que al 31 de diciembre de 2019 fueron cerradas; a partir de julio 2020 esta actividad se reanuda en una bodega ubicada en el sector de Boliche.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía previamente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros basado en su evaluación de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y beneficios referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento en la base de su precio independiente relativo.

i. Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos bajo la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamientos fueron medidos al valor presente de los pagos remanentes de arrendamiento, descontados a la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía al 1 de enero de 2019. El activo por derecho de uso es medido a:

- El valor en libros, como si la NIIF 16 hubiera sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa incremental de endeudamiento en la fecha de inicio de aplicación: la Compañía aplicó este enfoque a sus propiedades arrendadas más significativas; o
- Un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago anticipado o devengado: la Compañía aplicó este enfoque a todos los demás arrendamientos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso en la fecha de transición y ha concluido que no existen indicadores de que el activo por derecho de uso esté deteriorado.

La Compañía usó un número de expedientes prácticos en la aplicación de la NIIF 16 para arrendamientos previamente clasificados como operativos bajo NIC 17. Particularmente, la Compañía:

- No reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento para aquellos en los que el plazo de arrendamiento finalizaba dentro de 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- No reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento para arrendamientos de bajo valor;
- Excluyó los costos directos iniciales de medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial; y
- Utilizó la evaluación retrospectiva en la determinación del plazo de arrendamiento.

ii. Arrendamientos clasificados como financiero bajo NIC 17

La Compañía no mantenía arrendamientos clasificados como financieros al 1 de enero de 2019.

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

Impacto en los Estados Financieros

Transición

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento, cuyo impacto se resume a continuación:

|                           |      | 1 de enero<br>de 2019 |
|---------------------------|------|-----------------------|
| Activo por derecho de uso | US\$ | 169,096               |
| Pasivo por arrendamiento  |      | <u>169,096</u>        |
| Utilidad neta             | US\$ | <u><u>-</u></u>       |

La compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 7.05%.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo con lo requerido por la CINIIF 23 norma que entró en vigor el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

**(5) Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones**

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:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a las NIIF 10 y NIC 28)

**(6) Efectivo en Caja y Bancos**

El detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|                     | 2019           | 2018      |
|---------------------|----------------|-----------|
| Depósitos en bancos | US\$ 1,069,041 | 4,109,805 |
|                     | US\$ 1,069,041 | 4,109,805 |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de bancos corresponde a efectivo depositado en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses y son de libre disposición.

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

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|  | Notas |      | 2019        |  | 2018        |
|--|-------|------|-------------|--|-------------|
| Cuentas por cobrar comerciales:                                    |       |      |             |  |             |
| Clientes locales   | 16    | US\$ | 7,113,382   |  | 15,808,327  |
| Relacionadas locales   | 17    |      | 1,012,251   |  | 5,832,668   |
| Relacionadas del exterior  | 17    |      | -           |  | 3,806,769   |
| Estimación para pérdidas crediticias esperadas                     |       |      | (2,595,236) |  | (1,065,498) |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto                               |       |      | 5,530,397   |  | 24,382,266  |
| Otras cuentas por cobrar:  |       |      |             |  |             |
| Anticipos a proveedores  |       |      | 392,840     |  | 312,634     |
| Nota de crédito desmaterializada                                   |       |      | -           |  | 243,214     |
| Nota de crédito cartular   |       |      | -           |  | 758,289     |
| Otros  |       |      | 44,817      |  | 139,648     |
|  |       |      | 437,657     |  | 1,453,785   |
| Total cuentas por cobrar comerciales<br>y otras cuentas por cobrar |       | US\$ | 5,968,054   |  | 25,836,051  |

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 16.

**(8) Inventarios**

El detalle de inventarios es el siguiente:

|                                     | 2019           | 2018      |
|-------------------------------------|----------------|-----------|
| Mercadería disponible para la venta | US\$ 1,176,831 | 3,374,835 |
| Inventarios de materia prima        | -              | 3,036,284 |
| Inventarios en tránsito             | 533,086        | 809,432   |
| Material de empaque                 | 5,852          | 14,740    |
| Reserva de inventarios              | (119,158)      | -         |
|                                     | US\$ 1,596,611 | 7,235,291 |

En el mes de enero de 2019 la Compañía transfirió la actividad de venta de balanceado de engorde a su relacionada Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda., manteniendo de desde dicha fecha como actividad la compra y venta de balanceado para iniciadores por US\$1,176,831.

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

En el mes de agosto de 2018 la Compañía inició la producción de cacao en grano, el mismo que es adquirido localmente a productores, y llevado a un proceso de secado para posteriormente ser exportado a su relacionada Cargill Cocoa & Chocolate. A diciembre 31 de 2019, debido a la estacionalidad del producto, el stock fue vendido al 100% a su relacionada.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene 234 toneladas métricas por un costo total de \$252,999 en proceso de revisión de calidad, el mismo que no se espera sea vendido al precio normal de venta y por el cual la Compañía ha establecido una estimación de obsolescencia por US\$119,158.

En el 2019, las mercaderías disponibles para la venta relacionadas con los costos de las ventas ascendieron a US\$37,572,887 (US\$67,618,077 en el 2018).

**(9) Instalaciones, Maquinarias y Equipos**

El detalle y movimiento de instalaciones, maquinarias y equipos es como sigue:

|                                  |      | Instalaciones | Equipos de oficina | Vehículos | Muebles y Enseres | Equipos de Cómputo | Maquinarias | Mejoras en propiedades arrendadas | Construcciones en curso | Activo por derecho de uso | Total     |
|----------------------------------|------|---------------|--------------------|-----------|-------------------|--------------------|-------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------|
| Costo o costo atribuido:         |      |               |                    |           |                   |                    |             |                                   |                         |                           |           |
| Saldo al 1 de enero de 2018      | US\$ | -             | 23,314             | 243,653   | 21,427            | -                  | -           | -                                 | 47,432                  | -                         | 335,826   |
| Adiciones                        |      | -             | -                  | -         | 6,004             | 10,861             | 33,000      | 27,720                            | 218,875                 | -                         | 296,480   |
| Reclasificación al gasto         |      | -             | -                  | -         | -                 | -                  | -           | -                                 | (47,432)                | -                         | (47,432)  |
| Transferencias                   |      | 60,290        | -                  | -         | 63,582            | 95,003             | -           | -                                 | (218,875)               | -                         | -         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 |      | 60,290        | 23,314             | 243,653   | 91,013            | 105,864            | 33,000      | 27,720                            | -                       | -                         | 584,874   |
| Adiciones                        |      | -             | 14,742             | 67,990    | -                 | -                  | 16,500      | -                                 | 42,689                  | 169,096                   | 311,017   |
| Bajas/ventas                     |      | (27,502)      | (17,154)           | -         | (85,009)          | (68,531)           | -           | (27,720)                          | (9,413)                 | -                         | (235,329) |
| Transferencias                   |      | 1,344         | -                  | -         | -                 | -                  | -           | -                                 | (1,344)                 | -                         | -         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | 34,132        | 20,902             | 311,643   | 6,004             | 37,353             | 49,500      | -                                 | 31,932                  | 169,096                   | 660,562   |
| Depreciación acumulada:          |      |               |                    |           |                   |                    |             |                                   |                         |                           |           |
| Saldo al 1 de enero de 2018      | US\$ | -             | (6,235)            | (78,760)  | (2,230)           | -                  | -           | -                                 | -                       | -                         | (87,225)  |
| Adiciones                        |      | (25,759)      | (4,457)            | (48,730)  | (10,118)          | (6,160)            | (688)       | -                                 | -                       | -                         | (95,912)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 |      | (25,759)      | (10,692)           | (127,490) | (12,348)          | (6,160)            | (688)       | -                                 | -                       | -                         | (183,137) |
| Adiciones                        |      | -             | (4,014)            | (119,046) | (6,213)           | (5,875)            | (5,500)     | -                                 | -                       | (107,946)                 | (248,594) |
| Bajas/ventas                     |      | 25,117        | 12,010             | -         | 17,212            | -                  | -           | -                                 | -                       | -                         | 54,339    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | (642)         | (2,696)            | (246,536) | (1,349)           | (12,035)           | (6,188)     | -                                 | -                       | (107,946)                 | (377,392) |
| Valor en libros neto:            |      |               |                    |           |                   |                    |             |                                   |                         |                           |           |
| Al 31 de diciembre de 2018       | US\$ | 34,531        | 12,622             | 116,163   | 78,665            | 99,724             | 32,312      | 27,720                            | -                       | -                         | 401,737   |
| Al 31 de diciembre de 2019       | US\$ | 33,490        | 18,206             | 65,107    | 4,655             | 25,318             | 43,312      | -                                 | 31,932                  | 61,150                    | 283,170   |

Activo por Derecho de Uso

Corresponden a aquellos activos relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión:

|                                  |      | Vehículos | Edificio (*) | Total     |
|----------------------------------|------|-----------|--------------|-----------|
| Saldo al 1 de enero de 2019      | US\$ | 119,987   | 49,109       | 169,096   |
| Cargo por depreciación del año   |      | (58,837)  | (49,109)     | (107,946) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | 61,150    | -            | 61,150    |

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

(\*) El Edificio fue considerado como parte de los contratos de arrendamiento. Desde el mes de agosto de 2019 finalizó el contrato y el personal que laboraba en estas instalaciones se transfirió a la planta de producción de su relacionada Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda. (ver nota 4)

Importes Reconocidos en el Estado de Resultados

|   | <u>2019</u>         |
|---|---------------------|
| 2019 - Arrendamientos bajo NIIF16:              |                     |
| Interés de pasivos por arrendamientos           | US\$ <u>7,207</u>   |
| 2018 - Arrendamientos operativo bajo la NIC 17: |                     |
| Gastos de arrendamiento                         | US\$ <u>484,368</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantenía vehículos en alquiler en uso, cuyos contratos de arrendamiento fueron transferidos parcialmente a su relacionada Aquacargill a inicios del año 2019, esto es debido a que el uso de estos activos están relacionados con las actividades de venta de balanceado que fueron transferidas a dicha relacionada en enero de 2019 (véase nota 1).

Importes Reconocidos en el Estado de Flujos de Efectivo

|   | <u>2019</u>         |
|---|---------------------|
| Total de desembolsos de efectivo por arrendamientos | US\$ <u>105,868</u> |

Opción de extensión

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de extensión ejecutables por la Compañía hasta un año antes de finalizar el período no cancelable del contrato. Siempre que sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no ha realizado extensión en el plazo contractual de los arrendamientos mantenidos.

**(10) Préstamos y Obligaciones Financieras**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez, (véase nota 16):

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|                            | Años de vencimiento | 2019          |                       | 2018             |                       |
|----------------------------|---------------------|---------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|                            |                     | Valor nominal | Tasa de interés anual | Valor nominal    | Tasa de interés anual |
| JP Morgan Chase Bank, N.A. | 2019                | -             | Fija 3.16%            | 1,000,000        | Fija 3.16%            |
| Intereses por pagar        |                     | -             | + tasa Libor          | 25,827           | + tasa Libor          |
|                            |                     | -             |                       | <u>1,025,827</u> |                       |

En marzo de 2016, la Compañía contrajo con JP Morgan Chase Bank, N.A. un préstamo por US\$1,000,000, a un año plazo y pago del capital al vencimiento; el cual fue renovado el 16 de marzo de 2017 por un año adicional. El 20 de agosto de 2018, la Compañía efectuó la renegociación de este préstamo, en la cual se acordó una extensión de la fecha de vencimiento por 365 días adicionales, a una tasa fija anual del 3.16% más tasa libor. Con fecha 8 de marzo de 2019 la Compañía efectuó el pago de dicho préstamo mediante transferencia bancaria por un importe de US\$1,031,625 de capital más intereses.

**(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se detallan como sigue:

|                                |      | 2019           | 2018           |
|--------------------------------|------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar comerciales: |      |                |                |
| Proveedores locales            | US\$ | 430,057        | 650,382        |
| Otras cuentas por pagar:       |      |                |                |
| Otros                          |      | <u>44,135</u>  | <u>225,534</u> |
|                                | US\$ | <u>474,192</u> | <u>875,916</u> |

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 16.

**(12) Pasivo por Arrendamiento**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pasivos derivados de arrendamientos que mantiene la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los mismos que son valorizados al costo amortizado.

Términos y plan de pagos

Los términos y condiciones de préstamos pendientes son los siguientes:

|                           | Tasa de interés nominal | Año de vencimiento | 31 de diciembre 2019 |                   | 31 de diciembre 2018 |                   |
|---------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                           |                         |                    | Valor razonable      | Importe en libros | Valor razonable      | Importe en libros |
| Pasivos por arrendamiento | 7.05%                   | 2021               | 70,435               | 63,228            | -                    | -                 |
|                           |                         |                    | <u>70,435</u>        | <u>63,228</u>     | <u>-</u>             | <u>-</u>          |

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

Los pasivos por arrendamiento son pagaderos de la siguiente manera:

|                      |      | Futuros pagos<br>mínimos de<br>arrendamiento | Intereses    | Valor actual<br>de los pagos<br>mínimos |
|----------------------|------|--|--------------|---|
| Menos de un año      | US\$ | 53,143                                       | 1,123        | 52,020                                  |
| Entre uno y dos años |      | 17,292                                       | 6,084        | 11,208                                  |
|                      | US\$ | <u>70,435</u>                                | <u>7,207</u> | <u>63,228</u>                           |

El movimiento de los pasivos con los flujos de caja derivados de las actividades de financiamiento se muestra a continuación:

|  | Pasivos por<br>arrendamiento |
|--|------------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2019                   | US\$ 169,096                 |
| <u>Cambios en los flujos de financiación</u>   |                              |
| Pagos de pasivos por arrendamiento             | (105,868)                    |
| Total de cambios en los flujos de financiación | <u>63,228</u>                |
| <u>Otros cambios</u>                           |                              |
| Gasto de interés                               | 7,207                        |
| Interés pagado                                 | (7,207)                      |
| Total pasivo relacionados y otros cambios      | <u>-</u>                     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019               | US\$ <u>63,228</u>           |

**(13) Impuestos**

Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

El saldo de impuesto por recuperar y por pagar se conforma de la siguiente manera:

|  | 2019             | 2018             |
|--|------------------|------------------|
| Por recuperar:   |                  |                  |
| Crédito tributario de impuesto a la renta -<br>retenciones (1) | US\$ 1,533,724   | 1,300,591        |
| Crédito tributario impuesto al valor agregado                  | 289,545          | 69,151           |
| Crédito tributario impuesto a la salida de divisas (1)         | 5,100,523        | 4,229,044        |
| Provisión de impuesto a la salida de divisas (2)               | 918,044          | 1,920,601        |
|  | <u>7,841,836</u> | <u>7,519,387</u> |
| Por pagar:   |                  |                  |
| Impuesto a la renta por pagar                                  | -                | 414,013          |
| Impuesto a la salida de divisas (2)                            | 1,013,011        | 1,998,766        |
| Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta          | 992,228          | 186,214          |
|  | <u>2,005,239</u> | <u>2,598,993</u> |

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

- (1) Corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta acumulado por los años 2019, 2018 y 2017 (US\$180,437, US\$662,517 y US\$690,770 respectivamente) y crédito tributario por ISD acumulado por los años 2019, 2018 y 2017 (US\$1,078,840, US\$1,962,604 y US\$2,059,079 respectivamente).

Con fecha 4 de septiembre de 2019, la Compañía presentó la solicitud administrativa de pago en exceso por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y devolución de retenciones impuesto a la salida de divisas correspondientes a los años 2017 y 2018, las cuales fueron designadas con No. 109012019481196 y 109012019481226 respectivamente.

Mediante resolución N° 109012020RDEV049543 con fecha 30 de enero de 2020, el Servicio de Rentas Internas aceptó parcialmente los reclamos antes mencionados devolviéndole a la Compañía los siguientes importes, mediante nota de crédito desmaterializada por el crédito tributario de retenciones y nota de crédito cartular por el crédito tributario por ISD:

| <u>Tipo</u>                    | <u>Año</u> | <u>Valor reclamado</u> | <u>Valor devuelto</u> | <u>Valor no recuperado</u> | <u>Valor impugnando</u> |
|--------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|
| Crédito tributario ISD         | 2017       | 2,059,079              | 1,965,146             | 93,933                     | 93,933                  |
| Crédito tributario ISD         | 2018       | 1,962,604              | 957,923               | 1,004,681                  | 998,185                 |
| Crédito tributario retenciones | 2017       | 690,770                | 633,107               | 57,663                     | 40,799                  |
| Crédito tributario retenciones | 2018       | 662,517                | 655,143               | 7,374                      | 6,793                   |

Mediante trámite N° 109012020113857 con fecha 3 de marzo de 2020, la Compañía efectuó el proceso de impugnación por los valores no recuperados en los trámites inicialmente presentados, el cual corresponde principalmente al ISD del 2018, los cuales no fueron devueltos por la Administración Tributaria al corresponder a importaciones asociadas a partidas arancelarias que no otorgan derecho a crédito tributario por no encontrarse en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria (CPT) vigente para el año 2018. De la evaluación realizada por la Administración la Compañía, se ha evaluado como remota la posibilidad de que estos valores no sean devueltos, considerando que la partida informada por la Compañía fue segregada en tres subpartidas en el listado del Comité de Política Tributaria posterior a la fecha de las importaciones, las cuales fueron realizadas entre enero y junio, según lo establecido en el Registro Oficial N° 264 de fecha junio de 2018.

A la fecha de este informe, la Compañía tiene pendiente de presentar las solicitudes de devolución de los créditos tributarios por retenciones de impuesto a la renta y del impuesto a la salida de divisas correspondientes al año 2019.

- (2) Corresponde principalmente a provisión por ISD constituida por importaciones de materia prima que se encuentran pendientes de cancelar.

Gasto de Impuesto a la Renta

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

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|                                       |      | 2019      | 2018     |
|---------------------------------------|------|-----------|----------|
| Impuesto a la renta corriente del año | US\$ | -         | 414,124  |
| Impuesto a la renta diferido          |      | (198,134) | (12,713) |
|                                       | US\$ | (198,134) | 401,411  |

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era del 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta en 3% adicional (28% en los años 2019 y 2018) 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 28% en el año 2019 y 2018.

Con base en lo anterior, la Compañía liquida su impuesto a la renta a la tasa corporativa de impuesto a la renta del 28%, en el año 2019 y 2018. Dicha tasa se reduce al 18% en el año 2019 y 2018 si las utilidades se reinvierten en las compañías 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.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 28% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

|   |      | 2019        | 2018        |
|---|------|-------------|-------------|
| Utilidad (pérdida) neta                         | US\$ | (4,074,760) | (1,872,228) |
| Impuesto a la renta                             |      | (198,134)   | 401,411     |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta |      | (4,272,894) | (1,470,817) |
| Más (menos):                                    |      |             |             |
| Gastos no deducibles                            |      | 2,849,782   | 2,980,093   |
| Ingresos exentos                                |      | (276,975)   | -           |
| Deducciones especiales                          |      | (10,781)    | (30,261)    |
| Diferencia temporaria                           |      | 113,558     | (45,404)    |
| (Pérdida) utilidad tributaria                   |      | (1,597,310) | 1,433,612   |
| Tasa legal de impuesto                          |      | 28%         | 28%         |
| Impuesto a la renta causado                     | US\$ | -           | 401,411     |

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|  |      | Saldo al 31<br>diciembre<br>2018 | Reconocido<br>en<br>resultados | Saldo al 31<br>diciembre<br>2019 |
|--|------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Impuesto diferido activo atribuible a: |      |                                  |                                |                                  |
| Amortización de pérdidas tributarias   | US\$ | -                                | 166,338                        | 166,338                          |
| Jubilación patronal y desahucio        |      | 18,873                           | 24,413                         | 43,286                           |
| Otras provisiones                      |      | <u>103,342</u>                   | <u>7,383</u>                   | <u>110,725</u>                   |
| Impuesto diferido activo               | US\$ | <u><u>122,215</u></u>            | <u><u>198,134</u></u>          | <u><u>320,349</u></u>            |

### 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 tributaria, 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-DGERCGC15-00000455, 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 es superior a US\$15,000,000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

En el año 2019, la Compañía concluyó el estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2018 y no se identificaron ajustes al gasto y pasivo por impuesto a la renta como resultado de los términos y condiciones de tales transacciones.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el estudio de precios de transferencia por el año 2019 se encuentra en proceso; sin embargo, con base en el análisis preliminar efectuado, la Administración de la Compañía no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros adjuntos.

### Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 311 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Serán ingresos de fuente ecuatoriana las provisiones para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en la Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales. La exoneración no aplica cuando el dividendo o la utilidad distribuida se realiza a favor de personas naturales residentes en Ecuador, para personas naturales o sociedades extranjeras.
- Se exonera de impuesto a la renta los pagos parciales de rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (1 año).

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

- Para otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto no podrá ser mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes.
- Se mantiene el impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- En el caso de distribución de dividendos, se reforma el cálculo de la retención que debe efectuar la Compañía que los distribuye, quedando de la siguiente manera: El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido sobre el cual la compañía deberá retener el 25% para el caso de personas naturales residentes en el Ecuador y en el exterior y sociedades residente en el exterior. Si la Compañía que distribuye el dividendo incumpliere con el deber de informar, se procederá a la retención del dividendo sobre la parte que no se informó, con la tarifa máxima de impuesto a la renta para personas naturales (35%).
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Se mantiene la exoneración del impuesto a la renta por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes. Ya no se menciona el anticipo del impuesto a la renta puesto que ahora su pago será voluntario.
- Se mantiene la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Se mantiene la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.
- Se establece una contribución única y temporal por un período de 3 años contados a partir del 2020, que deberá pagarse hasta el 31 de marzo de cada año, para aquellas sociedades que hayan generado ingresos iguales o superiores a US\$1.000.000,00 en el ejercicio fiscal 2018, de acuerdo con los siguientes rangos:

| <u>Ingresos gravados desde</u> | <u>Ingresos gravados hasta</u> | <u>Tarifa</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 1,000,000                      | 5,000,000                      | 0.10%         |
| 5,000,000                      | 10,000,000                     | 0.15%         |
| <u>10,000,000</u>              | <u>En adelante</u>             | <u>0.20%</u>  |

El mismo que no podrá superar al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser usada como crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Con fecha 21 de febrero 2020 la Compañía recibió la Orden de Determinación N° DZ8-ASODETC20-00000017 por medio de la cual informa a la Compañía sobre el proceso de determinación tributaria correspondiente al impuesto a la renta del año 2016. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el proceso se encuentra en estado de recolección de información por parte de la Administración Tributaria.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2017 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

**(14) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

|   |      | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|---|------|----------------|----------------|
| Beneficios sociales (principalmente legales)        | US\$ | 190,724        | 180,897        |
| Contribuciones de seguridad social                  |      | 38,040         | 88,973         |
| Otros beneficios sociales                           |      | 190,472        | 305,244        |
| Participación de los trabajadores en las utilidades |      | -              | -              |
| Reserva para pensiones de jubilación patronal       |      | 52,377         | 68,003         |
| Reserva para indemnizaciones de desahucio           |      | <u>33,824</u>  | <u>56,933</u>  |
|   | US\$ | <u>505,437</u> | <u>700,050</u> |
| Pasivo corriente                                    | US\$ | 419,236        | 575,114        |
| Pasivo no corriente                                 |      | <u>86,201</u>  | <u>124,936</u> |
|   | US\$ | <u>505,437</u> | <u>700,050</u> |

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. La Compañía durante el año 2019 presenta pérdida en sus operaciones, por lo que no presenta provisión del 15% de participación a trabajadores.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio es como sigue:

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|  |      | Jubilación<br>patronal | Indemniza-<br>ciones por<br>desahucio | Total           |
|--|------|------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018      | US\$ | 38,347                 | 37,136                                | -               |
| Costo por servicios actuales                                     |      | 37,202                 | 22,613                                | 59,815          |
| Costo financiero   |      | 1,543                  | 1,477                                 | 3,020           |
| Pérdida (ganancia) actuarial                                     |      | (1,702)                | (4,293)                               | (5,995)         |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas                |      | <u>(7,387)</u>         | -                                     | <u>(7,387)</u>  |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018 |      | 68,003                 | 56,933                                | 124,936         |
| Costo por servicios actuales                                     |      | 51,559                 | 30,354                                | 81,913          |
| Costo financiero   |      | 2,893                  | 2,386                                 | 5,279           |
| Pérdida (ganancia) actuarial                                     |      | (28,949)               | (47,494)                              | (76,443)        |
| Beneficios pagados   |      | -                      | (8,355)                               | (8,355)         |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas                |      | <u>(41,129)</u>        | -                                     | <u>(41,129)</u> |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | <u>52,377</u>          | <u>33,824</u>                         | <u>86,201</u>   |

Según se indica en el Código del Trabajo todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|   | 2019        | 2018   |
|---|-------------|--------|
| Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio | US\$ 52,377 | 68,003 |
|   | US\$ 52,377 | 68,003 |

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

|   | Jubilación patronal | Indemnizaciones por desahucio |
|---|---------------------|-------------------------------|
| Tasa de descuento - aumento de 0.5%               | US\$ (5,347)        | (1,256)                       |
| Tasa de descuento - disminución de 0.5%           | 5,987               | 1,400                         |
| Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%     | 6,088               | 1,533                         |
| Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5% | (5,478)             | (1,395)                       |
| Tasa de rotación - aumento de 0.5%                | (2,436)             | 1,653                         |
| Tasa de rotación - disminución de 0.5%            | 2,549               | (1,573)                       |

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

|                                 | 2019         | 2018         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento               | 3.62%        | 4.25%        |
| Tasa de incremento salarial     | 1.50%        | 1.50%        |
| Tabla de rotación (promedio)    | 11.80%       | 11.80%       |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costos de las ventas y gastos de ventas, generales y administrativos en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|                                 |      | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Sueldos y salarios              | US\$ | 1,403,550        | 2,443,522        |
| Beneficios sociales             |      | 283,898          | 1,629,775        |
| Jubilación patronal y desahucio |      | <u>81,913</u>    | <u>67,403</u>    |
|                                 | US\$ | <u>1,769,361</u> | <u>4,140,700</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía posee 26 trabajadores (46 en el 2018) en relación de dependencia.

**(15) Patrimonio**

Capital Acciones

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

|   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Acciones autorizadas, suscritas y pagadas | <u>900,000</u> | <u>900,000</u> |

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad anual, hasta igualar, por lo menos el 20% 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.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta pérdidas en sus operaciones, por lo que no está requerida a realizar la apropiación de la reserva antes mencionada.

**(16) Administración del Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Notas a los Estados Financieros

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

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

**a. Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

|  |              |      | Valor en libros  |                   |
|--|--------------|------|------------------|-------------------|
|  | <u>Notas</u> |      | <u>2019</u>      | <u>2018</u>       |
| Efectivo en caja y bancos                | 6            | US\$ | 1,069,041        | 4,109,805         |
| Cuentas por cobrar comerciales           | 7            |      | 5,530,397        | 24,382,266        |
| Otras cuentas por cobrar                 | 7            |      | 437,657          | 1,453,785         |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 17           |      | <u>2,957,383</u> | <u>1,405,740</u>  |
|  |              | US\$ | <u>9,994,478</u> | <u>31,351,596</u> |

**i. Cuentas por Cobrar Comerciales**

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Sin embargo, la Administración también considera los factores que puedan tener influencia en el riesgo de crédito de su cartera de clientes, incluido el riesgo asociado con la industria en la que opera cada cliente sujeto a análisis.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar principalmente a empresas camaroneras, las cuales están localizadas en su totalidad en el territorio ecuatoriano, las mismas que se derivan de la venta de balanceado. Con relación a las ventas de cacao, las mismas son realizadas en un 100% a una relacionada del exterior y son manejadas mediante anticipos entregados los cuales son liquidados una vez que se hace efectiva la exportación.

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración ha establecido una política para controlar el riesgo crediticio bajo la cual se analiza a cada cliente actual y potencial individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar las ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen cupos y plazos de créditos para cada cliente.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito en tres segmentos, de acuerdo con la industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

Los segmentos de negocio mantenidos por la Compañía son los siguientes:

- Segmento A: excelentes clientes, realizan pagos a tiempo.
- Segmento B: efectúa los pagos, pero se extiende en días de crédito otorgados.
- Segmento C: no efectúan pagos, se encuentran provisionados al 100%.

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de crédito por cuentas por cobrar comerciales por segmento es como sigue:

| <u>Segmento de negocio</u> |      | <u>2019</u>             | <u>2018</u>              |
|----------------------------|------|-------------------------|--------------------------|
| Segmento A                 | US\$ | 4,167,835               | 10,233,362               |
| Segmento B                 |      | 481,389                 | 4,514,453                |
| Segmento C                 |      | <u>2,464,158</u>        | <u>1,060,512</u>         |
|                            | US\$ | <u><u>7,113,382</u></u> | <u><u>15,808,327</u></u> |

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018

La Compañía establece una estimación de las pérdidas crediticias esperadas que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina con base en una evaluación específica debido a las características de los clientes (negocios camaroneros).

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

|                          | Tasa de pérdida<br>esperada |      | <u>2019</u>             | <u>2018</u>              |
|--------------------------|-----------------------------|------|-------------------------|--------------------------|
| Segmento A               | 0%                          | US\$ | 4,167,835               | 10,233,362               |
| Segmento B               | 1%                          |      | 481,389                 | 4,514,453                |
| Segmento C               | 100%                        |      | <u>2,464,158</u>        | <u>1,060,512</u>         |
|                          |                             |      | 7,113,382               | 15,808,327               |
| Provisión para deterioro |                             |      | <u>(2,595,236)</u>      | <u>(1,065,498)</u>       |
|                          |                             | US\$ | <u><u>4,518,146</u></u> | <u><u>14,742,829</u></u> |

(Continúa)

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Otras Cuentas por Cobrar

La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se hubieran identificado en lo que corresponde a las otras cuentas por cobrar.

iii. Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$1,069,041 al 31 de diciembre de 2019 (US\$4,109,805 al 31 diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según las agencias calificadoras de riesgo autorizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

**b. Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

|   |      | 31 de diciembre de 2019 |                               |                   |                    |                  |
|---|------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
|   |      | Valores en<br>libros    | Vencimientos<br>contractuales | De 0 a 6<br>meses | De 6 a 12<br>meses | De 1 a 2<br>años |
| Préstamos y obligaciones financieras                                | US\$ | -                       | -                             | -                 | -                  | -                |
| Cuentas por pagar comerciales y<br>otras cuentas y gastos por pagar |      | 474,192                 | 474,192                       | 474,192           | -                  | -                |
| Pasivo por arrendamientos   |      | 63,228                  | 66,055                        | 31,591            | 22,911             | 11,553           |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas                             |      | 21,859,660              | 21,859,660                    | 21,859,660        | -                  | -                |
|   | US\$ | <u>22,397,080</u>       | <u>22,399,907</u>             | <u>22,365,443</u> | <u>22,911</u>      | <u>11,553</u>    |
|   |      | 31 de diciembre de 2018 |                               |                   |                    |                  |
|   |      | Valores en<br>libros    | Vencimientos<br>contractuales | De 0 a 6<br>meses | De 6 a 12<br>meses | De 1 a 2<br>años |
| Préstamos y obligaciones financieras                                | US\$ | 1,025,827               | 1,031,625                     | 1,031,625         | -                  | -                |
| Cuentas por pagar comerciales y<br>otras cuentas y gastos por pagar |      | 883,303                 | 883,303                       | 883,303           | -                  | -                |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas                             |      | 42,373,987              | 42,373,987                    | 42,373,987        | -                  | -                |
|   | US\$ | <u>44,283,117</u>       | <u>44,288,915</u>             | <u>44,288,915</u> | <u>-</u>           | <u>-</u>         |

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

**c. Riesgo de Mercado**

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de cambio y tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambios, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

**i. Riesgo de Moneda**

La Compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por lo que su exposición al riesgo de moneda es irrelevante.

**d. Administración de Capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

|   |      | 31 de diciembre    |                   |
|---|------|--------------------|-------------------|
|   |      | 2019               | 2018              |
| Total pasivos                           | US\$ | 24,907,756         | 47,582,160        |
| Menos efectivo en caja y bancos         |      | (1,069,041)        | (4,109,805)       |
| Deuda neta ajustada                     | US\$ | <u>23,838,715</u>  | <u>43,472,355</u> |
| Total patrimonio                        | US\$ | <u>(4,850,615)</u> | <u>(897,113)</u>  |
| Índice deuda neta ajustada a patrimonio |      | <u>(4.91)</u>      | <u>(48.46)</u>    |

Debido a que al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta patrimonio negativo, la Administración durante el primer trimestre del 2020 efectuó un aumento de capital por US\$6,000,000, el mismo que fue aprobado según Acta Extraordinaria de Junta de Accionistas con fecha 2 de diciembre de 2019 e inscrito en la Superintendencia de Compañías con fecha 20 de marzo 2020.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

**(17) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas**

Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Durante los años 2019 y 2018 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>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|--------------------------|------|----------------|----------------|
| Sueldos                  | US\$ | 641,536        | 640,446        |
| Otras bonificaciones     |      | 207,320        | 126,885        |
| Beneficios a corto plazo |      | 125,711        | 160,827        |
| Beneficios a largo plazo |      | <u>6,038</u>   | <u>11,085</u>  |
|                          | US\$ | <u>980,605</u> | <u>939,243</u> |

Bonificación a Ejecutivos

La Compañía reconoce a varios de sus principales ejecutivos una bonificación especial imputable de impuestos, determinada en función al cumplimiento de metas corporativas. Dicha bonificación se calcula en función de los parámetros establecidos en las políticas corporativas de la Compañía y son aprobadas por casa matriz.

Transacciones con Compañías Relacionadas

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

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

| Sociedad   | Relación                    | Transacción                            | 2019            | 2018       |
|--|-----------------------------|--|-----------------|------------|
| <b>Ingresos</b>                                  |                             |  |                 |            |
| Cgl. BV Cocoa & Ch.                              | Subsidiaria de matriz final | Venta de producto terminado            | US\$ 25,716,484 | -          |
| Naturisa S. A.                                   | Administración común        | Venta de producto terminado            | 2,134,066       | 24,538,009 |
| Aquacargill del Ecuador Cia. Ltda.               | Administración común        | Venta de producto terminado            | 616,031         | -          |
| Camaronera Rio Niño S. A.                        | Administración común        | Venta de producto terminado            | 510,420         | 3,591,780  |
| Langostino S. A. Lanconor                        | Administración común        | Venta de producto terminado            | 27,370          | 214,903    |
| Aquacargill del Ecuador Cia. Ltda.               | Administración común        | Servicios Administrativos              | 1,752,337       | 17,104     |
| Cargill Americas Inc.                            | Subsidiaria de matriz final | Servicios Administrativos              | 704,200         | 673,059    |
| Agribands Purina Mexico                          | Subsidiaria de matriz final | Servicios Asesoría Gerencial           | 420,675         | 315,076    |
| Cargill Inc-CAN Digitl Insgt                     | Subsidiaria de matriz final | Servicios Administrativos              | 319,578         | 83,752     |
| CAN Technologies Inc                             | Subsidiaria de matriz final | Servicios Asesoría Gerencial           | 261,219         | 21,849     |
| Cargill de Honduras                              | Subsidiaria de matriz final | Servicios Asesoría Gerencial           | 217,211         | 183,780    |
| Agribands Purina Perú S. A.                      | Subsidiaria de matriz final | Servicios Asesoría Gerencial           | 88,048          | 182,322    |
| Cargill de Nicaragua                             | Subsidiaria de matriz final | Servicios Asesoría Gerencial           | 80,340          | 63,477     |
| Agribands Purina Guatemala                       | Subsidiaria de matriz final | Servicios Asesoría Gerencial           | 23,033          | 52,702     |
|  |                             |  | US\$ 32,871,012 | 29,937,813 |
| <b>Compras</b>                                   |                             |  |                 |            |
| Agribands Purina Perú S. A.                      | Subsidiaria de matriz final | Compra de producto terminado           | US\$ 5,305,185  | 51,907,629 |
| FKTN Cargill Inc                                 | Subsidiaria de matriz final | Compra de producto terminado           | 3,323,361       | -          |
| Cargill de Nicaragua                             | Subsidiaria de matriz final | Compra de producto terminado           | 1,403,656       | 3,565,061  |
| Provimi Holanda                                  | Accionista común            | Prestaciones de servicios del Exterior | 231,715         | -          |
| Aquacargill del Ecuador Cia. Ltda.               | Administración común        | Compra de producto terminado           | 14,202          | -          |
| Agribands Purina Perú S. A.                      | Subsidiaria de matriz final | Reembolsos de gastos                   | -               | 3,875      |
| Evos Chile Alimentos Cia. Ltda.                  | Subsidiaria de matriz final | Compra de producto terminado           | -               | 165,275    |
|  |                             |  | US\$ 10,278,119 | 55,641,840 |
| <b>Otros Ingresos</b>                            |                             |  |                 |            |
| Naturisa S. A.                                   | Administración común        | Venta de activos                       | US\$ 832,521    | -          |
| Aquacargill del Ecuador Cia. Ltda.               | Subsidiaria de matriz final | Servicios Administrativos              | 85,237          | 83,752     |
| Cargill Inc.-Aqua Nutrition                      | Subsidiaria de matriz final | Reembolsos de gastos                   | -               | 143,879    |
| Cargill. BV Cocoa & Chocolate                    | Subsidiaria de matriz final | Servicios Administrativos              | -               | 110,485    |
|  |                             |  | US\$ 917,758    | 338,116    |
| <b>Gastos</b>                                    |                             |  |                 |            |
| Cargill Incorporated and associated subsidiaries | Subsidiaria de matriz final | Prestaciones de servicios del Exterior | US\$ 520,150    | 1,346,268  |
| Aquacargill del Ecuador Cia. Ltda.               | Accionista común            | Prestaciones de servicios              | 289,759         | 87,234     |
| Cargill de Colombia Ltda.                        | Subsidiaria de matriz final | Reembolsos gastos expatriados          | 169,005         | 234,633    |
| Cargill Inc-CAN Digitl Insgt                     | Subsidiaria de matriz final | Prestaciones de servicios del Exterior | 67,200          | -          |
| Cargill Alimentos LTDA                           | Subsidiaria de matriz final | Prestaciones de servicios del Exterior | 48,724          | 289,541    |
| Agribands Purina Guatemala                       | Subsidiaria de matriz final | Prestaciones de servicios del Exterior | 15,501          | -          |
| Cargill de Venezuela                             | Subsidiaria de matriz final | Prestaciones de servicios del Exterior | 9,696           | 33,202     |
| Agribands Purina Perú S. A.                      | Subsidiaria de matriz final | Prestaciones de servicios del Exterior | -               | 270,170    |
|  |                             |  | US\$ 1,120,035  | 2,261,048  |

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

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|                                    | 2019            | 2018       |
|------------------------------------|-----------------|------------|
| <u>Cuentas por cobrar:</u>         |                 |            |
| Aquacargill del Ecuador Cia. Ltda. | US\$ 1,830,434  | 471,185    |
| Naturisa S. A.                     | 983,424         | 4,987,663  |
| Agribands Purina Mexico            | 336,968         | 64,091     |
| Americas Other                     | 191,640         | 324,686    |
| Cargill Technology                 | 163,687         | 21,847     |
| Cargill FKTN                       | 143,879         | 143,879    |
| Cargill Digital Insight            | 120,946         | 82,016     |
| Cargill de Honduras                | 91,984          | 40,245     |
| Cargill de Nicaragua               | 49,816          | 13,467     |
| Langostino S. A. Lanconor          | 27,096          | -          |
| Agribands Purina Perú S. A.        | 23,980          | 216,614    |
| Agribands Purina Guatemala         | 4,050           | -          |
| Camaronera Rio Nilo S. A.          | 1,732           | 845,005    |
| Cargill Cocoa & Chocolate          | -               | 3,806,769  |
| Masaya, Tip Top-DNA                | -               | 27,710     |
|                                    | US\$ 3,969,634  | 11,045,177 |
| <u>Cuentas por pagar:</u>          |                 |            |
| Agribands Purina Perú              | US\$ 15,040,720 | 30,561,781 |
| Cargill Incorporated               | 4,022,578       | 1,546,788  |
| Cargill Cocoa y Chocolate          | 2,211,667       | 9,459,955  |
| Aquacargill del Ecuador            | 264,411         | 172,126    |
| Provimi BV                         | 231,715         | -          |
| Nutron Alimentos                   | 40,051          | 179,330    |
| Cargill de Nicaragua               | 25,275          | 422,077    |
| Agribands Purina Guatemala         | 12,780          | -          |
| Cargill Venezuela                  | 6,493           | 2          |
| Cargill Colombia                   | 2,969           | 31,928     |
| Cargill Digital Insights           | 1,001           | -          |
|                                    | US\$ 21,859,660 | 42,373,987 |

**(18) Gastos por su Naturaleza**

El gasto atendido a su naturaleza se detalla como sigue:

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

|  | Notas | 2019              | 2018              |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Costo de productos vendidos                | US\$  | 37,689,183        | 67,618,077        |
| Gastos de personal                         |       | 1,687,448         | 3,312,473         |
| Gasto de estimación de pérdidas esperadas  | 16    | 1,529,739         | 1,024,887         |
| Honorarios profesionales                   |       | 654,118           | 1,103,989         |
| Gastos de almacenamiento                   |       | 614,776           | 710,762           |
| Gastos de viaje                            |       | 303,036           | 317,908           |
| Gastos de alquiler                         |       | 242,880           | 844,389           |
| Gastos de flete                            |       | 198,540           | 785,417           |
| Impuestos contribuciones y otros           |       | 126,135           | 201,236           |
| Gasto de depreciación                      | 9     | 140,648           | 95,912            |
| Amortización de activos por derecho de uso | 9     | 107,946           | -                 |
| Servicios básicos                          |       | 85,473            | 95,673            |
| Gasto de jubilación y desahucio            | 14    | 81,913            | 67,403            |
| Gastos de seguros                          |       | 50,902            | 78,175            |
| Suministros de oficina y equipos           |       | 24,443            | 125,949           |
| Publicidad y propaganda                    |       | 24,192            | 453,312           |
| Mantenimiento y reparación                 |       | 2,042             | 526               |
| Otros gastos                               |       | 414,847           | 2,300,701         |
|  | US\$  | <u>43,978,261</u> | <u>79,136,789</u> |

**(19) Compromiso**

El 16 de agosto de 2017, la Compañía y Holtrans Logistics S. A. celebran el contrato de servicios logísticos donde se manifiestan proporcionar, directa o indirectamente, todo tipo de servicios logísticos relacionados al transporte, la distribución y/o almacenamiento de productos y mercancías en la ciudad de Machala, el importe que la Compañía cancelara al proveedor del servicio es el siguiente: i) almacenaje US\$9,461 por mes o fracción de mes por espacio de 1.700 m<sup>2</sup>; ii) Fee administrativo US\$4,000 por mes o fracción de mes; Recepción por la utilización del personal y/o montacargas de hasta 3 toneladas en la recepción y manipuleo (apilamiento) de mercadería, personal US\$0.10 por unidad (saco), uso de montacargas: US\$1.80 por pallet; iii) Despacho por utilización del personal en el despacho y manipuleo de mercadería, personal por US\$0.10 por unidad (saco); tarifa mínima operativa mensual US\$6,800 por mes.

**(20) Hechos Posteriores**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador.

La Administración se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la Compañía, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas principales:

Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.  
(Una subsidiaria de Cargill Costanera SLU (Spain))

Notas a los Estados Financieros

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

... La Compañía ha mantenido las operaciones al 100%, produciendo y sirviendo a la industria del camarón, considerado como un sector estratégico.

... Las operaciones de compra, secado y venta de cacao han sido detenidas, debido a que a inicios del 2020, la Compañía firmó un contrato de alquiler de un nuevo sitio para el almacenamiento y secado de cacao, el mismo que, de acuerdo a las expectativas de la Compañía, iba a ser acondicionado durante el primer trimestre del 2020, el desarrollo se ha visto detenido por la paralización en las actividades de construcción afectando que el plan se postergue de 10 a 12 semanas, luego de su reactivación en julio de 2020.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y a nivel mundial, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros.