Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Entidad que Reporta

Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda., (“la Compañía”) es una compañía limitada constituida en el cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador el 10 de junio de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de julio del mismo año.

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

La Compañía inició sus actividades en enero de 2019, las mismas que consisten en el procesamiento de alimentos balanceados de engorde para especies acuáticas (principalmente camarón) para su comercialización a clientes locales, incluyendo a clientes cuyo mercado es de exportación. La planta procesadora de alimento balanceado está ubicada en cantón Durán, en el nuevo parque industrial Lotización Las Brisas y tiene una capacidad de 130,000 toneladas anuales de procesamiento de alimento de camarón. Debido al inicio de las operaciones de la Compañía, su relacionada Cargill del Ecuador, quien mantenía como una de sus actividades hasta enero de 2019 la comercialización de alimento balanceado de engorde, transfirió dicha actividad en esa fecha a Aquacargill.

Los accionistas de la Compañía son Cargill Aquafeed Spain S.L., compañía domiciliada en España, quien posee el 99.9% de las acciones y que a su vez es una subsidiaria de Andean Agribusiness BV (Netherland); siendo su casa matriz final Cargill Incorporated, compañía domiciliada en los Estados Unidos de América.

Las inversiones realizadas por la Compañía se encuentran amparadas bajo un contrato que otorga al inversionista estabilidad respecto a los incentivos tributarios establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) y su Reglamento por un periodo de 15 años, contados desde el primer año que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión (véase notas 13 y 18).

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(d) Uso de Estimados y Juicios

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

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

i. Juicios

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

ii. 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:

- Nota 3(f) – vida útil de las propiedades, planta y equipos. - La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Nota 14 - Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio - supuestos actuariales claves.
- 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.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. 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 tratándose de activos no financieros.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con 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.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

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

(b) Instrumentos Financieros

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 administrarlos, 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:

- 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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 Gerencia. 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;
- 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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 los activos financieros están conformados principalmente por:

- a) Efectivo en bancos: se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos y depósitos en cuentas corrientes.
- b) Cuentas por cobrar comerciales: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En esta categoría y corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios. En caso de deterioro se estima un importe 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) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: corresponden principalmente a cuentas por cobrar por servicios administrativos prestados y venta de inventario. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.
- d) Otras cuentas por cobrar: corresponden a valores por cobrar cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de recuperación es remota, por lo que la misma 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. 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.

El método de la tasa de interés efectiva se utiliza para calcular el costo amortizado de un activo y pasivo financiero y para asignar los ingresos o gastos por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluidas todas las comisiones y los puntos

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados durante la vida útil esperada del pasivo financiero (o, cuando corresponda), en un período más corto al importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

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

- a) Préstamos y obligaciones financieras: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo
- b) Pasivo por 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.

Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y 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.

- c) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden principalmente a pagos pendientes por concepto de préstamos, los cuales posterior a su reconocimiento inicial se miden el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y pagos pendientes por compra de inventarios y servicios administrativos prestados.

(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 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, otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual, menos los descuentos en compras.

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

La Compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro para el inventario de baja rotación y caducidad, el efecto es registrado en resultados en el período que se produce bajo el rubro costo de ventas.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Propiedad, Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Modelo del Costo

Los elementos de propiedad, maquinarias y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los elementos de propiedad, 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. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

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

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de un elemento de propiedad, maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

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

ii. Costos Posteriores

Costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de los elementos de propiedad, maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, 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 los elementos de propiedad, maquinarias y equipos y en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

(Continúa)

Aquacargill del Ecuador 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 depreciación de los elementos de propiedad, 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.

Los elementos de propiedad, 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 correspondientes a aquellos activos que a la fecha de los estados financieros ya han sido capitalizados y se encuentran listos para su operación, son las siguientes:

Edificios	30 años
Maquinarias	12 años
Equipos diversos	5 años
Mobiliarios	8 años
Equipos de computación	<u>11 años</u>

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 periodo 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 (v.g. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos 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.

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 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 vencidas por más de 120 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que esta no consideraría bajo otras circunstancias; o
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 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

ii. Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía 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 a 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 de deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generen 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 las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor 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 no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, maquinarias y equipos), debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(g) Beneficios a Empleados

i. 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.

ii. 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; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo 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 el saneamiento 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 los beneficios que se relacionan 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Beneficios por Terminación

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

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con 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 cancelar 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 de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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) Ingresos Financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido utilizando el método de interés efectivo. 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 se 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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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:

- 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

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

Notas a los Estados Financieros

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

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción;
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción; o
 - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

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

Con fecha 17 de enero de 2016, la Compañía suscribió un contrato de inversión con el Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Competitividad, con el objeto de establecer el tratamiento tributario que se le otorgará a la inversión relacionada con el desarrollo de la nueva planta procesadora de alimentos de balanceados, así como la definición de los parámetros de la inversión prevista para su ejecución bajo el ámbito del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (C.O.P.C.I.). El referido contrato establece que las inversiones nuevas y productivas, gozaran de una exoneración del pago de impuesto a la renta por un periodo de cinco años, contados desde el primer año que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión otorgando además estabilidad de los incentivos tributarios establecidos en el artículo 24 del COPCI y que estuvieron, vigentes a la fecha de celebración del contrato, beneficios que se mantendrán inalterables por el periodo de vigencia del contrato (15 años).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Con base al cumplimiento de lo establecido en el contrato de inversión antes referido, la Compañía se encuentra exenta del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años. La estabilidad de los incentivos tributarios no exime a la Compañía de la correcta aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

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

(4) Cambios en 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Como arrendatario

La Compañía arrienda actualmente vehículos bajo varios contratos que vencen en períodos 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\$309,014 (US\$8,804 en el 2018).

A partir del mes de enero de 2019, las oficinas administrativas se transfirieron a la planta de producción de propiedad de la Compañía, las mismas que con anterioridad se manejaban en conjunto con su relacionada Cargill del Ecuador Cía. Ltda. en un edificio arrendado a nombre de esta.

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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

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 de 2019
Activo por derecho de uso	US\$	5 16,163
Pasivo por arrendamiento		5 16,163
Utilidad neta		-

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

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 de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en bancos	US\$	<u>1,751,020</u>	<u>252,452</u>
	US\$	<u><u>1,751,020</u></u>	<u><u>252,452</u></u>

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 otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:				
Clientes locales	16	US\$	30,330,729	-
Relacionadas locales	17		10,455,911	-
Estimación para pérdidas crediticias esperadas			<u>(1,643,092)</u>	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto		US\$	<u><u>39,143,548</u></u>	<u><u>-</u></u>
Otras cuentas por cobrar:				
Anticipo a proveedores		US\$	246,331	761,589
Otras cuentas por cobrar			<u>17,287</u>	<u>4,971</u>
			<u><u>263,618</u></u>	<u><u>766,560</u></u>
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		US\$	<u><u>39,407,166</u></u>	<u><u>766,560</u></u>

(Continúa)

Aquacargill del Ecuador 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 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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	US\$	8,051,725	10,704,918
Inventario en tránsito		3,503,427	2,508,029
Productos terminados		4,522,812	715,677
Materiales de empaque e insumos y repuestos		1,099,411	154,561
Reservas de inventarios		<u>(3,144)</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>17,174,231</u>	<u>14,083,185</u>

A la fecha del estado de situación financiera, los saldos de inventarios están compuestos de la siguiente manera:

- Materia prima, se concentra principalmente en 3,620,280 kilos de torta de soya por US\$1,367,525 (8,769,870 kilos por US\$3,738,233 en el 2018); 4,749,520 kilos de trigo entero por US\$1,314,762 (5,291,902 kilos por US\$1,444,176 en el 2018); 1,258,110 kilos de soya entera por US\$830,730 (988,000 kilos por US\$674,720 en el 2018) y 11,714 kilos de colesterol por US\$714,987 (11,577 kilos por US\$673,386 en el 2018), los cuales corresponden a los principales componentes para la producción de balanceado.
- Productos terminados, incluye principalmente 5,867,150 kilos de balanceado para camarón por US\$4,522,812 (1,047,320 kilos por US\$715,677 en el 2018).
- Las importaciones en tránsito corresponden a materia prima que la Compañía adquiere principalmente a sus relacionandas del exterior.

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

Notas a los Estados Financieros

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

(9) Propiedad, Maquinarias y Equipos

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

		Terreno	Edificio	Maquinarias	Equipos diversos	Mobiliarios	Equipos de computación	Construcción en proceso	Activo por derecho de uso	Total
Costo o costo atribuido:										
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	5,048,990	57,396	39,057	13,358	5,685	-	26,553,419	-	31,717,905
Adiciones		-	-	-	-	-	-	32,710,700	-	32,710,700
Transferencias		-	15,748,529	2,279,392	-	79,032	207,391	(18,314,344)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018		5,048,990	15,805,925	2,318,449	13,358	84,717	207,391	40,949,775	-	64,428,605
Adiciones		-	-	-	-	-	-	5,321,505	611,556	5,933,061
Transferencias		447,419	18,317,271	24,169,809	68,704	32,952	2,964,810	(46,000,965)	-	-
Transferencias a inventarios/gastos		-	(11,827)	(106,393)	-	-	(583)	(169,418)	-	(288,221)
Bajas		-	-	-	-	-	(13,246)	-	-	(13,246)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>5,496,409</u>	<u>34,111,369</u>	<u>26,381,865</u>	<u>82,062</u>	<u>117,669</u>	<u>3,158,372</u>	<u>100,897</u>	<u>611,556</u>	<u>70,060,199</u>
Depreciación acumulada:										
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	(4,580)	(3,253)	(1,784)	(709)	-	-	-	(10,326)
Adiciones		-	(49,764)	(19,223)	(2,672)	(1,533)	(1,678)	-	-	(74,870)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		-	(54,344)	(22,476)	(4,456)	(2,242)	(1,678)	-	-	(85,196)
Adiciones		-	(1,383,899)	(2,281,899)	(13,953)	(14,468)	(581,623)	-	(296,366)	(4,572,207)
Bajas		-	-	-	-	-	3,311	-	-	3,311
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>-</u>	<u>(1,438,243)</u>	<u>(2,304,375)</u>	<u>(18,409)</u>	<u>(16,710)</u>	<u>(579,990)</u>	<u>-</u>	<u>(296,366)</u>	<u>(4,654,092)</u>
Valor en libros neto:										
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>5,048,990</u>	<u>15,751,581</u>	<u>2,295,973</u>	<u>8,902</u>	<u>82,475</u>	<u>205,713</u>	<u>40,949,775</u>	<u>-</u>	<u>64,343,409</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>5,496,409</u>	<u>32,673,126</u>	<u>24,077,490</u>	<u>63,653</u>	<u>100,959</u>	<u>2,578,382</u>	<u>100,897</u>	<u>315,190</u>	<u>65,406,107</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

A principios del año 2019 la Compañía activó US\$46,000,695 los cuales corresponden a:

- Edificios por US\$18,764,690, los cuales se encuentran compuestos por edificio administrativo y obras exteriores por US\$4,822,958; edificio de producción y bodegas de almacenaje por US\$17,549,564; área de dosificadores, pesaje y tanques por US\$10,034,654.
- Maquinarias y equipos por US\$24,238,513, los cuales se encuentran compuestos principalmente por línea de extruido, palletizado, secado y enfriado por US\$13,335,438; subestación eléctrica, transformadores, ascensores y sistema contra incendios por US\$5,440,981 y equipos varios por US\$5,189,659.
- Equipos de cómputo y software por US\$2,964,810.

Construcción en Proceso

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene construcciones en curso por un importe de US\$100,897 correspondientes a trabajos menores que se continúan efectuando en la planta de producción.

Activo por Derecho de Uso

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

	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$ 611,556	611,556
Cargo por depreciación del año	<u>(296,366)</u>	<u>(296,366)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>US\$ 315,190</u>	<u>315,190</u>

Importes Reconocidos en el Estado de Resultados

	<u>2019</u>
2019 - Arrendamientos bajo NIIF16:	
Interés de pasivos por arrendamientos	US\$ <u>22,796</u>
2018 - Arrendamientos operativo bajo la NIC 17:	
Gastos de arrendamiento	US\$ <u>8,804</u>

A inicios del año 2019 fueron transferidos ciertos contratos de arrendamientos de vehículos mantenidos hasta dicha fecha por la relacionada Cargill del Ecuador, debido a que el uso de estos activos están relacionados con las actividades de venta de balanceado que fueron transferidas en enero de 2019 (véase nota 1).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Importes Reconocidos en el Estado de Flujos de Efectivo

		2019
Total de desembolsos de efectivo por arrendamientos	US\$	309,014

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 la nota 16.

	Años de vencimiento	2019		2018	
		Valor nominal	Tasa de interes anual	Valor nominal	Tasa de interes anual
Banco Bolivariano C. A.	2019	-	6.73% - 7.08%	14,300,000	6.73% - 7.08%
Naturisa S.A.	2024	4,706,417	4.5% + Libor	5,052,385	4.5% + Libor
Cargill Eurofinance BV	2024	31,567,885	4.5% + Libor	34,202,002	4.5% + Libor
Cargill Eurofinance BV	2024	30,000,000	5.5% + Libor	-	
Cargill Eurofinance BV	2021	17,000,000	5.5% + Libor	-	
Intereses por pagar		1,252,244		783,990	
		84,526,546		54,338,377	

Durante el año 2019 la Compañía obtuvo ocho préstamos con el Banco Bolivariano por un monto agregado de US\$15,700,000, por un plazo promedio de 183 a 239 días, a una tasa de interés entre 7.27% y 7.68%. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no mantiene deudas pendientes con esta entidad financiera debido a que todas fueron canceladas de acuerdo con el vencimiento, durante del año fiscal 2019.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Durante el año 2019 la Compañía obtuvo seis préstamos con el Banco Guayaquil por un monto en agregado de US\$15,000,000, por un plazo promedio de 96 a 182 días, a una tasa de interés de 8.95%. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no mantiene deudas pendientes con esta entidad financiera debido a que todas fueron canceladas de acuerdo con el vencimiento.

Préstamos con Partes Relacionadas

En mayo de 2017 la Compañía contrajo con Naturisa S. A un préstamo por US\$4,725,000, por un plazo de siete años, a una tasa de interés del 4,5% anual más la tasa anual libor para los primeros cinco años y la tasa anual de 6,5% más la tasa anual de Libor para los años siguientes. De acuerdo a lo estipulado en el contrato, el capital y los intereses correspondientes al préstamo se cancelarán en los meses de abril y octubre de cada año, empezando el 1 de octubre de 2019.

En mayo de 2017 la Compañía obtuvo un préstamo con Cargill Eurofinance BV por US\$33,175,000, por un plazo de siete años, a una tasa de interés del 4,5% anual más la tasa anual libor para los primeros cinco años y la tasa anual de 6,5% más la tasa anual de Libor para los años siguientes. De acuerdo a lo estipulado en el contrato, el capital y los intereses correspondientes al préstamo se cancelarán en los meses de abril y octubre de cada año, empezando el 1 de octubre de 2019. A la fecha del presente informe el monto total del préstamo ya fue recibido.

En octubre del 2019 la Compañía obtuvo un préstamo con Cargill Eurofinance BV por US\$30,000,000, por un plazo de 5 años, a una tasa de interés del 5.5% anual más la tasa anual libor. De acuerdo a lo estipulado en el contrato, los intereses correspondientes al préstamo se cancelarán en los meses de abril y octubre de cada año, y el capital se cancelará en la fecha de vencimiento del préstamo (21 de octubre del 2021). En el año 2019 la Compañía recibió el desembolso total por el importe prestado.

En noviembre del 2019 la Compañía, obtuvo un préstamo con Cargill Eurofinance BV por US\$20,000,000, por un plazo de 2 años, a una tasa de interés del 5.5% anual más la tasa anual libor. De acuerdo a lo estipulado en el contrato, los intereses correspondientes al préstamo se cancelarán cada tres meses y el capital se cancelará en la fecha de vencimiento del préstamo (5 de noviembre del 2021). En el año 2019 la Compañía recibió fondos con cargo a esta facilidad creditica por un monto de US\$17,000,000.

Estas obligaciones están garantizadas por Cargill Incorporated.

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

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

Aquacargill del Ecuador 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
Cuentas por pagar:		
Proveedores locales	US\$ 4,634,626	1,802,694
Proveedores del exterior	1,710,956	1,875,496
	6,345,582	3,678,190
Otras cuentas y gastos por pagar:		
Fondo de garantía de contratistas	25,518	1,098,288
Otros	10,534	1,300
	36,052	1,099,588
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 6,381,634	4,777,778

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

(12) Pasivo por Arrendamientos

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%	2022	348,134	325,338	-	-
			348,134	325,338	-	-

Los pasivos por arrendamiento son pagaderos de la siguiente manera:

		Futuros pagos mínimos de arrendamiento	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	US\$	226,516	14,176	212,340
Entre uno y dos años		121,618	8,620	112,998
	US\$	348,134	22,796	325,338

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

Aquacargill del Ecuador 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>Pasivos por arrendamiento</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	US\$	611,556
<u>Cambios en los flujos de financiación</u>		
Pagos de pasivos por arrendamiento		(286,218)
Total de cambios en los flujos de financiación		<u>325,338</u>
 <u>Otros cambios</u>		
Gasto de interés		22,796
Interés pagado		(22,796)
Total pasivo relacionados y otros cambios		<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>325,338</u></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:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por recuperar:			
Crédito tributario de impuesto a la renta - retenciones (1)	US\$	1,008,724	-
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas (1)		2,871,507	1,281,895
Provisión de impuesto a la salida de divisas (2)		650,539	-
		<u>4,530,770</u>	<u>1,281,895</u>
 Por pagar:			
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta		<u>320,418</u>	<u>157,531</u>
	US\$	<u><u>320,418</u></u>	<u><u>157,531</u></u>

- (1) Corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta generadas en el año 2019 (año de inicio de operaciones) y crédito tributario por ISD acumulado por los años 2019, 2018 y 2017 por US\$1,755,773, US\$765,883 y US\$349,851, respectivamente.

Con fecha 4 de septiembre de 2019, la Compañía presentó la solicitud administrativa de devolución de retenciones de impuesto a la salida de divisas correspondientes a los años 2017 y 2018, las cuales fueron designadas con No. 109012019481189 y 109012019481223 respectivamente.

Mediante resolución N° 109012020RDEV037828 con fecha 22 de enero de 2020, el Servicio de Rentas Internas aceptó parcialmente los reclamos antes mencionados devolviéndole a la Compañía los siguientes importes, mediante notas de crédito:

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

Notas a los Estados Financieros

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

Tipo	Año	Valor reclamado	Valor devuelto	Valor no recuperado	Valor impugando
Crédito tributario ISD	2017	349,851	349,851	-	-
Crédito tributario ISD	2018	765,883	579,330	186,553	186,553

Mediante trámite N° 109012020094612 con fecha 19 de febrero de 2020, la Compañía efectuó el proceso de impugnación por los valores no recuperados en los trámites inicialmente presentados, por concepto ISD del año 2018, los mismos que no fueron devueltos principalmente porque la Administración Tributaria determinó diferencias entre el valor la base imponible detallada y el valor reportado al Servicio Nacional de Aduana del Ecuador. De acuerdo con los comentarios de la Administración, la Autoridad Tributaria no ha realizado un análisis pormenorizado acerca de las importaciones que representan el importe no devuelto, sin embargo, la Compañía procedió a la revisión del total de los documentos aduaneros físicos de las importaciones, sin identificar diferencias, por lo que se ha evaluado como remota la posibilidad de que estos valores no sean devueltos

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 a provisión constituida por importaciones de materia prima que se encuentran pendientes de cancelar.

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 el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta en 3% adicional (al 28% en año 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 en el año 2018.

El 14 de diciembre de 2015, la Compañía, solicita al Consejo Sectorial, la suscripción de un contrato de inversión, con el propósito de obtener beneficios y estabilidad respecto de los incentivos tributarios. Mediante Resolución No.CSP-2015-13EX-02D del 22 de diciembre de 2015, el Consejo Sectorial aprobó la solicitud del contrato de inversión y con fecha 5 de septiembre de 2016 se suscribe el respectivo contrato el cual tiene por objeto lo siguiente:

- Establecer el tratamiento que se le otorgará a la inversión realizada.
- Definir los parámetros de inversión bajo el ámbito del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) y su Reglamento de Inversiones.
- Determinar el monto, plazo, términos y demás condiciones sobre los cuales se realiza la inversión aprobada.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- Otorgar estabilidad tributaria sobre los incentivos tributarios establecidos en el Reglamento del COPCI.
- Determinar las obligaciones y derechos de las partes y el procedimiento aplicable para la solución de controversias que pudiere presentarse.

Con base en el contrato de inversión y durante su vigencia, el Estado reconoce a favor de la Compañía, estabilidad tributaria de los siguientes incentivos tributarios:

- a. Exoneración del impuesto a la renta por 5 años, contados desde el primer año en que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. La Compañía en enero del 2019 empezó sus actividades de comercialización.
- b. En caso de terminación del plazo otorgado a la exoneración del impuesto a la renta del literal anterior y de estar vigente el contrato de inversión, se estabiliza la tarifa del impuesto a la renta del 22%.
- c. Las deducciones adicionales para el cálculo del impuesto a la renta, como mecanismos para incentivar la mejora de productividad, innovación y para la producción eco-eficiente, de conformidad con el art. 24, numeral uno, literal c) del COPCI.
- d. Los beneficios para la apertura del capital social de las empresas a favor de sus trabajadores, de conformidad con el art. 20 numeral uno, literal d) del COPCI.
- e. Las facilidades de pago en los tributos al comercio exterior, de conformidad con el art. 24, numeral uno, literal e) del COPCI.
- f. La deducción adicional para el cálculo del impuesto a la renta de la compensación adicional para el pago del salario digno de conformidad con el art. 24, numeral uno, literal f) del COPCI.
- g. La exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo, de conformidad con el art. 24, numeral uno, literal g) del COPCI.
- h. La exoneración del anticipo al impuesto sobre la renta por 5 años para toda inversión nueva, de conformidad al art. 24, numeral 1, literal h) del COPCI.
- i. La reforma al cálculo del anticipo del impuesto sobre la renta de conformidad con el art. 24, numeral uno, literal i) del COPCI.

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.

Las declaraciones de 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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).
- 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,000	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

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.

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 del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el anexo e 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 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.

(14) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

Aquacargill del Ecuador 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
Sueldos y salarios por pagar	US\$ -	7,558
Participación a trabajadores	439,755	-
Beneficios sociales (principalmente legales)	262,534	103,123
Contribuciones de seguridad social	115,321	62,150
Bonificaciones	76,522	31,973
Reserva para pensiones de jubilación patronal	139,738	33,678
Reserva para indemnizaciones de desahucio	88,541	30,215
	US\$ 1,122,411	268,697
Pasivo corriente	US\$ 894,132	204,804
Pasivo a largo plazo	228,279	63,893
	US\$ 1,122,411	268,697

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:

	Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 12,604	10,659	23,263
Costo por servicios actuales	11,995	7,439	19,434
Costo financiero	507	425	932
Pérdida (ganancia) actuarial	9,348	11,692	21,040
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(776)	-	(776)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	33,678	30,215	63,893
Costo por servicios actuales	48,852	26,775	75,627
Costo financiero	1,433	1,266	2,699
Pérdida (ganancia) actuarial	64,222	44,689	108,911
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(8,452)	-	(8,452)
Beneficios pagados	-	(14,399)	(14,399)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 139,733	88,546	228,279

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.

(Continúa)

Aquacargill del Ecuador 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 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 con 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	US\$ <u>139,738</u>	<u>33,678</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

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

Análisis de Sensibilidad

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de 2019	
	Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$ (14,499)	(3,340)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	16,265	3,732
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	16,540	4,076
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	(14,854)	(3,702)
Tasa de rotación - aumento de 0.5%	(6,566)	4,326
Tasa de rotación - disminución de 0.5%	6,876	(4,114)

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.

Costos y Gastos de 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:

	2019	2018
Sueldos y salarios	US\$ 3,311,994	360,136
Beneficios sociales	3,184,341	174,728
Participación a trabajadores	439,755	-
Jubilación patronal y desahucio	78,326	20,366
	US\$ 7,014,416	555,230

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene 182 (127 en 2018) trabajadores 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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Capital suscrito y pagado	21,725,400	21,725,400

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 2018 la Compañía presentaba pérdidas en el ejercicio, por lo que no está requerida a realizar la apropiación de la reserva antes mencionada.

(16) Administración de 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

Las políticas de administración de riesgo 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. La Contraloría tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por casa Matriz. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros y proporciona por escrito guías y principios para la administración general de riesgos, así como políticas para cubrir áreas específicas, las que son previamente aprobadas por el Grupo.

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 riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

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

El importe de los activos financieros en los estados de situación financiera adjuntos representa la máxima exposición al riesgo de crédito:

Aquacargill del Ecuador 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	Valor en libros	
		2019	2018
Efectivo en caja y bancos	6	US\$ 1,751,020	252,452
Cuentas por cobrar comerciales	7	39,143,548	-
Otras cuentas por cobrar	7	263,618	766,560
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	623,694	176,672
		US\$ 41,781,880	1,195,684

Cuentas por cobrar comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo crediticio 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.

Los clientes de la Compañía están constituidos principalmente por empresas camaroneras las que están localizadas en su totalidad en el territorio ecuatoriano. Los clientes más significativos de la Compañía los constituyen seis clientes (dos relacionadas y cuatro terceros) que representan, en agregado, el 62% de las ventas en el 2019. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de cuentas por cobrar comerciales incluye US\$23,123,353 a cargo de estos clientes (representando el 57% del saldo total de cuentas por cobrar).

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, cuentas están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen cupos y plazos de crédito para cada cliente.

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

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales al 31 de diciembre de 2019

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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	Tasa de pérdida esperada		Valor bruto
Vigentes	1%	US\$	21,429,460
Vigencia de 1 a 30 días	1%		4,846,174
Vigencia de 31 a 60 días	1%		1,710,954
Vigencia e 61 a 90 días	5%		631,285
Vigencia de 91 a 180 días	10%		1,522,105
Más de 181 días	100%		190,751
			<u>30,330,729</u>
Provisión para deterioro			<u>(1,643,092)</u>
		US\$	<u>28,687,637</u>

Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de otras cuentas por cobrar se compone principalmente de los intereses por cobrar por las inversiones mantenidas al cierre del periodo.

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$1,751,020 al 31 de diciembre de 2019 (US\$252,452 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido 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.

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 Administración 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 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. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

(Continúa)

Aquacargill del Ecuador 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 siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

		31 de diciembre 2019					
		Valor en libros	Vencimiento contractual	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 3 a 5 años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	84,526,546	102,745,762	7,363,393	7,039,482	43,211,228	45,131,659
Cuentas por pagar y otras cuentas y gastos por pagar		6,381,634	6,381,634	6,033,403	348,231	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas		15,828,715	15,828,715	15,828,715	-	-	-
Pasivo por arrendamiento		325,338	340,389	140,592	85,924	113,873	-
	US\$	<u>107,062,233</u>	<u>125,296,500</u>	<u>29,366,103</u>	<u>7,473,637</u>	<u>43,325,101</u>	<u>45,131,659</u>
		31 de diciembre 2018					
		Valor en libros	Vencimiento contractual	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 3 a 5 años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	53,623,190	57,952,541	497,251	15,266,683	21,507,277	20,681,330
Cuentas por pagar y otras cuentas y gastos por pagar		4,777,778	4,777,778	4,777,778	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas		3,305,220	3,305,220	3,305,220	-	-	-
	US\$	<u>61,706,188</u>	<u>66,035,539</u>	<u>8,580,249</u>	<u>15,266,683</u>	<u>21,507,277</u>	<u>20,681,330</u>

El Grupo es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos 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.

Riesgo de Moneda

La Compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en moneda diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente; la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

Administración de Capital

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

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo en caja y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

(Continúa)

Aquacargill del Ecuador 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 índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	2019	2018
Total pasivos	US\$ 108,505,062	62,847,603
Menos efectivo en caja y bancos	(1,751,020)	(252,452)
Deuda neta	US\$ 106,754,042	62,595,151
Total patrimonio	US\$ 20,404,345	18,088,391
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado	<u>0.19</u>	<u>0.29</u>

(17) Transacciones y Saldos con Entidades 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:

	2019	2018
Sueldos y salarios	US\$ 262,667	382,006
Otras bonificaciones	143,568	58,000
Beneficios a corto plazo	134,790	89,175
Beneficios a largo plazo	10,902	9,314
	US\$ 551,926	538,495

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

Un resumen de los saldos con entidades relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Aquacargill del Ecuador 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
Ingresos				
Naturisa S.A.	Accionista común	Venta de inventarios	US\$ 34,400,246	-
Camaronera Río Nilo	Accionista común	Venta de inventarios	7,390,692	-
Agribands Purina Perú S.A.	Subsidiaria de matriz final	Venta de inventarios	1,267,581	-
Langostino S.A. Lanconor	Accionista común	Venta de inventarios	145,548	-
Cargill del Ecuador Cia. Ltda.	Accionista común	Venta de inventarios producidos	14,202	-
Cargill del Ecuador Cia. Ltda.	Accionista común	Servicios administrativos	289,759	85,202
Agribands Purina México	Subsidiaria de matriz final	Servicios administrativos	4,575	-
Cargill de Honduras	Subsidiaria de matriz final	Servicios administrativos	1,525	-
Cargill de Nicaragua	Subsidiaria de matriz final	Servicios administrativos	762	-
			US\$ 43,514,890	85,202
Compras				
CAI Trading LLC	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	US\$ 18,961,895	6,790,102
Provimi S.A. BV GMS	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	12,072,132	1,042,291
Cargill INC Feed division	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	3,301,944	470,568
Agribands Purina Perú	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	1,768,511	13,098
Promivi S.A.	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	1,991,350	810,550
EWOS Chile alimentos	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	734,414	-
Cargill del Ecuador CQN	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	616,031	-
Cargill SACI	Subsidiaria de matriz final	Compra de materia prima	616,888	62,374
			US\$ 40,063,165	9,188,983
Gastos				
Cargill Incorporated	Subsidiaria de matriz final	Servicios administrativos	US\$ 1,007,515	84,129
Cargill del Ecuador Cia. Ltda.	Accionista común	Servicios administrativos	1,968,615	19,589
Cargill del Ecuador Cia. Ltda.	Accionista común	Activo fijo	85,237	-
Nutron Alimentos	Accionista común	Servicios administrativos	148,492	-
Cargill Venezuela	Accionista común	Servicios administrativos	8,389	-
CAN Technologies	Subsidiaria de matriz final	Regalias	526,060	-
CAN Technologies	Subsidiaria de matriz final	Servicios administrativos	122,226	-
			US\$ 3,866,534	103,718
Préstamos recibidos				
Cargill Eurofinance	Subsidiaria de matriz final	Préstamos recibidos	US\$ 48,227,748	18,500,000
Naturisa S.A.	Accionista común	Préstamos recibidos	181,365	-
Cargill Eurofinance	Subsidiaria de matriz final	Intereses por préstamos	3,068,231	-
Naturisa S.A.	Accionista común	Intereses por préstamos	358,534	-
			US\$ 51,835,878	18,500,000

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Naturisa	US\$ 8,415,296	-
Camaronera Río Nilo	1,896,523	-
Agribands Purina Perú	352,910	-
Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.	263,922	176,672
Langostino S.A. Lanconor	144,093	-
Agribands Purina México	4,575	-
Cargill de Honduras S.	1,525	-
Cargill de Nicaragua	762	-
	US\$ 11,079,605	176,672
Cuentas por pagar comerciales:		
Cargill Americas Trading	US\$ 4,391,540	1,899,970
Provimi Holanda	3,141,190	-
Cgl Inc - Feed Division	2,714,544	-
Cargill del Ecuador Cargillecuador Cia. Ltda.	1,830,434	458,032
Agribands Purina Perú	1,525,012	13,099
Cargill Incorporated and associated subsidiaries	1,007,516	82,628
Can Technologies	528,478	-
Provimi S.A.	480,163	851,491
Cargill SACI	102,736	-
Nutron Alimentos	98,713	-
Cargill Venezuela	8,389	-
	15,828,715	3,305,220
Préstamos y obligaciones financieras		
Naturisa	4,783,685	5,146,950
Cargill Eurofinance	79,742,861	34,822,624
	84,526,546	39,969,574
	US\$ 100,355,261	43,274,794

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Costos y Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue:

	Nota	2019	2018
Materias primas y cambios en productos terminados	8	65,966,739	-
Costos y gastos de personal	14	6,499,234	534,864
Costos y gasto de depreciación	9	4,276,119	74,870
Costos y gastos de transporte		2,207,372	27,784
Honorarios profesionales		2,130,970	282,129
Servicios básicos		1,667,284	109,449
Suministros y repuestos		1,657,541	195,537
Pérdidas crediticias esperadas	7	1,643,092	-
Reparaciones y mantenimiento		640,484	64,273
Gasto de publicidad y propaganda		601,551	275,786
Participación a trabajadores	14	439,755	-
Gasto de viaje		425,563	121,209
Gasto de alquiler		340,949	8,804
Impuestos, contribuciones y otros		329,184	59,707
Amortización activo por derecho de uso	9	296,366	-
Costos y gastos de seguro		281,801	155,325
Gastos de alimentación		238,094	-
Gasto de seguridad		185,295	99,825
Gastos de jubilación patronal y desahucio	14	78,326	20,366
Otros gastos		3,059,956	415,005
	US\$	<u>92,965,675</u>	<u>2,444,933</u>

(19) Compromisos

Contrato de Inversión que otorga el Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Competitividad

La inversión nueva que desarrolle la Compañía se relaciona con el proyecto, para el diseño y construcción de una planta de alto rendimiento para la producción de alimento balanceado para el sector camaronero, cuyas instalaciones están ubicadas en el cantón Durán. De acuerdo a las condiciones del contrato la Compañía se compromete a cumplir con las siguientes condiciones:

- Monto y plazo de la inversión: el monto de la inversión asciende a US\$59,000,000, la que será efectuada entre julio de 2015 a junio de 2018.
- El origen de los recursos financieros necesarios para el proyecto estarán integrados de la siguiente forma:

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

Notas a los Estados Financieros

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

Monto de la inversión	Origen de los recursos			
	Aporte de accionistas	%	Préstamos a terceros	%
59,000,000	21,000,000	36	38,000,000	64

Los recursos del préstamo provendrán de dos instituciones financieras relacionadas local y del exterior hasta por un monto de US\$40,000,000 con plazo de hasta 10 años y tasa de interés anual del 4.5%.

- Generación de empleo: la Compañía se compromete a mantener contratados bajo relación de dependencia, al menos 150 trabajadores de acuerdo con el siguiente cronograma: 10 nuevos empleos entre enero a junio de 2016, 16 nuevos empleos de julio a diciembre de 2016, 6 nuevos empleos entre enero a junio 2017 y 118 nuevos empleos entre julio a diciembre 2017. El personal contratado debe ser 140 de nacionalidad ecuatoriana y 10 de nacionalidad extranjera.

La vigencia de este contrato es de 15 años contados a partir de la fecha de suscripción y podrá ser prorrogado a petición de la inversionista hasta por igual periodo, siempre que se haya presentado la respectiva solicitud antes de los 6 últimos meses a su fecha de finalización, la que estará sujeta a la aprobación expresa del Consejo Sectorial. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía se encuentra en cumplimiento de las condiciones contractuales antes descritas.

Contrato de Alianza Estratégica

El 28 de mayo de 2015 Cargill Costanera S.L.U. (sociedad española) y Naturisa S. A. (sociedad ecuatoriana), establecieron una alianza estratégica con la intención de crear una sociedad de control en jurisdicción española relacionada con la planificación, construcción y operación de instalaciones acuáticas de alimento compuesto para camarones y la comercialización y venta del alimento compuesto resultante para camarones a Naturisa S. A. y sus filiales así como a terceros clientes de alimento para especies ubicados en Ecuador, denominado "Proyecto JV".

El propósito de este Acuerdo es establecer los términos y condiciones bajo las cuales las partes operarán el "Proyecto JV" incluyendo la conformación de la estructura corporativa requerida para el desarrollo del proyecto, así como la asignación de derechos y responsabilidades entre los socios y entre sí con respecto al desarrollo del proyecto antes referido.

El Acuerdo tiene una vigencia indefinida, en la medida en que ambos socios continúen siendo accionistas de la Sociedad de Control; y podrá darse por terminado por mutuo acuerdo entre las partes, disolución y liquidación de la Sociedad de Control; y, si cualquiera de los socios llegare a convertirse en titular del 100% de las acciones en la Sociedad de Control.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Acuerdo de Suministro de Largo Plazo

El 28 de agosto de 2015, Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda. ("Empresa"), Naturisa S. A. ("Cliente") y Can Technologies Inc. ("Subsidiaria Cargill") suscribieron un Contrato de Suministro, como parte del Contrato de Alianza Estratégica, en donde establece que la Empresa se obliga a vender y suministrar al Cliente; y el Cliente por su parte, se compromete a comprar y consumir de la Empresa, el volumen equivalente a un 90% del consumo anual de alimento de camarón según las necesidades que tenga el Cliente del producto en Ecuador ("volumen mínimo anual"); se establecerá además, que este volumen no podrá ser inferior a 23,000 toneladas métricas anuales ni mayor de 30,000 toneladas métricas anuales, esto es sobre la base de situaciones normales de abastecimiento y condiciones habituales de comercio internacional.

Las partes acuerdan revisar los cumplimientos, de los volúmenes mínimos anuales cada 3 años y acuerdan que, si existieren variaciones superiores al 20% respecto de estos límites, el Cliente pagará una penalidad por toneladas métrica multiplicado por el volumen no cumplido en el periodo de 3 años.

El Acuerdo establece también un periodo de prueba una vez terminada la construcción de la planta, a fin de comprobar la viabilidad de hacer efectivo el contrato de suministro a largo plazo, el suministro del producto se realizará a partir de la fecha en que oficialmente se hubiera concluido la fase de prueba de la planta en construcción. El precio del producto será calculado en base a la lista de precio el cual deberá ser competitivo en relación con precios de mercado comparables e incluirá acuerdos de incentivos sobre el cumplimiento de volumen y descuento sobre pronto pago.

El Contrato y la obligación de suministro por parte de la empresa empezó a regir a partir de enero de 2019 una vez culminada la fase de construcción de la planta, incluyendo el periodo de prueba establecido. La duración del contrato es de 10 años contados a partir de la primera tonelada suministrada, siendo enero el primer mes de vigencia de este contrato, el cual podrá ser renovado de común acuerdo por las partes. En el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía proveyó de 38,934 toneladas métricas en relación con este contrato.

Contrato de licencia de propiedad intelectual

Con fecha 1 de junio de 2019 la Compañía (la licenciante) firmó un contrato suscribió un contrato de licencia intelectual con Can Technologies Inc. (la licenciataria) en función al cual le otorga una licencia, no exclusiva, generadora de regalías, con el objeto de fabricar, comercializar, distribuir, ofrecer, vender, utilizar y aplicar para que se fabriquen o se produzcan alimentos para especies acuáticas.

Para este efecto, la licenciante divulgará todas las porciones de la tecnología relevantes para la fabricación de estos alimentos y la licenciataria asumirá los costos asociados con el uso e incluyendo los costos de adaptar el uso de cualquier información para propósitos licenciados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Como pago por esta licencia, la licenciataria se obliga a cancelar un derecho igual a US\$5,25 por cada tonelada de la producción total vendida por el uso de estas tecnologías, patentes o derechos de autor de la licenciante. Se aplicará una regalía mínima alterna en un ejercicio fiscal si el promedio previo del margen operativo de la regalía en los dos ejercicios fiscales fue inferior al 2.75% de las ventas netas. Dicha regalía alterna será igual al equivalente en moneda local de US\$0.53 por tonelada métrica de la producción total vendida por la licenciataria.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía ha cancelado por concepto de regalías US\$5526,060.

(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:

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

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.