

**Leading Edge**

Audit & Consulting  
Ecuador

# **SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados del resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de la Sucursal	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 18

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
  - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
  - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

#### Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio de la Sucursal y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Fundamento de la opinión:

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### Énfasis:

3. En enero de 2007, la Sucursal suscribió Contrato de Servicios con su Casa Matriz (Syngenta Crop Protection, S.A. - Panamá), actualmente vigente, que tiene como principal objetivo captar y mantener clientes del sector agroindustrial mediante la comercialización en Ecuador de insumos fitosanitarios para protección de cultivos. Para este propósito la Sucursal genera gastos en Ecuador que son restituidos por la Casa Matriz mediante facturación de servicios que emite la Sucursal, adicionando un porcentaje de comisión que ha sido pactado entre las partes. Consecuentemente, los ingresos de la Sucursal están relacionados a la facturación que emite por servicios a la Casa Matriz (nota 11), y sus gastos corresponden a pagos efectuados para mantener la operación en Ecuador (nota 12).
4. Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal presenta patrimonio neto negativo por US\$. 159,404 y su capital asignado asciende a US\$. 27,000. En adición, la Sucursal presenta pérdida en el ejercicio 2017 por US\$. 47,429. Al 31 de diciembre de 2018, esta situación cambio sustancialmente en razón del aporte para futuro aumento de capital (nota 10) por US\$. 300,404 y la utilidad del año por US\$. 84,307, lo cual mejoró de manera significativa el patrimonio.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

Página 2

### **Énfasis: (Continuación)**

5. Como se indica en la nota 15 adjunta, la Sucursal tiene en proceso de elaboración el anexo de operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia) por transacciones locales efectuadas en el ejercicio 2018. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Administración de la Sucursal, las transacciones u operaciones realizadas están ajustadas al principio de plena competencia, razón por la que considera que no existirán afectaciones a los resultados reportados.

### **Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:**

6. La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

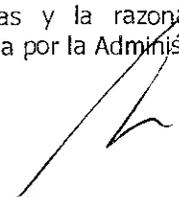
La Administración de la Sucursal es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:**

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

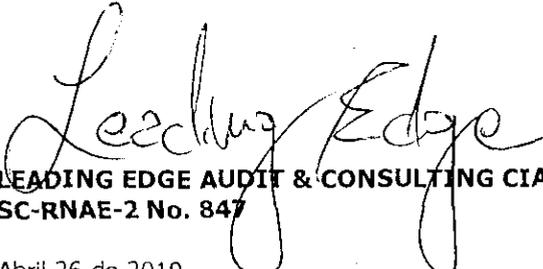
Página 3

### **Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)**

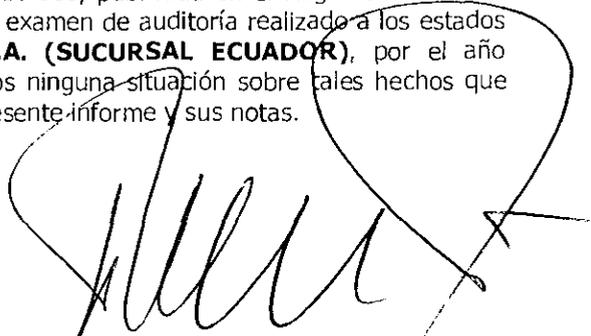
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Sucursal en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Sucursal una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

8. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

  
**LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA.LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 847**

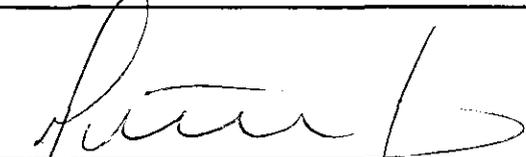
Abril 26 de 2019  
Samborondón - Ecuador

  
CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE  
Director de Auditoría  
Registro No. 7416

**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Banco	7,220	376,706
4	Activos financieros	1,861,232	1,057,228
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>68,249</u>	<u>20,900</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,936,701</u>	<u>1,454,834</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
5	Activos fijos, neto	768,436	584,514
13	Impuestos diferidos	13,425	0
	Otros activos	<u>6,478</u>	<u>11,145</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>788,339</u>	<u>595,659</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>2,725,040</u>	<u>2,050,493</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LA SUCURSAL</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
6	Pasivos financieros	762,338	770,301
7	Pasivo por impuestos corrientes	314,428	234,635
8	Otros pasivos corrientes	<u>325,756</u>	<u>136,369</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,402,522</u>	<u>1,141,305</u>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		
9	Cuenta por pagar - Casa Matriz	<u>1,097,211</u>	<u>1,068,592</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>2,499,733</u>	<u>2,209,897</u>
	<b><u>PATRIMONIO DE LA SUCURSAL:</u></b>		
10	Capital asignado	27,000	27,000
10	Aporte para futuro aumento de capital	114,000	0
	Utilidades retenidas (Déficit acumulado)	<u>84,307</u>	<u>(186,404)</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LA SUCURSAL</b>	<u>225,307</u>	<u>(159,404)</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LA SUCURSAL</b>	<u>2,725,040</u>	<u>2,050,493</u>

Ver notas a los estados financieros

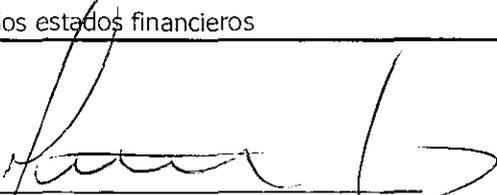
  
 Claudio Andrés Muñoz Rojas  
 Representante Legal  
 SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
 (SUCURSAL ECUADOR)

  
 Yomayra Avilés Chávez  
 Contadora  
 SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
 (SUCURSAL ECUADOR)

**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Notas INGRESOS:</b>		
11 Ingresos por servicios	<u>5,271,505</u>	<u>4,958,493</u>
<b>TOTAL</b>	<u>5,271,505</u>	<u>4,958,493</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
12 (-) Gastos generales y administrativos	<u>( 4,824,063)</u>	<u>( 4,742,725)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>( 4,824,063)</u>	<u>( 4,742,725)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>447,442</u>	<u>215,768</u>
Otros ingresos	<u>47,841</u>	<u>28,767</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>495,283</u>	<u>244,535</u>
13 MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>( 74,292)</u>	<u>( 36,680)</u>
13 MAS: IMPUESTO DIFERIDO	<u>13,425</u>	<u>0</u>
13 MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 350,109)</u>	<u>( 255,284)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u>84,307</u>	<u>( 47,429)</u>

Ver notas a los estados financieros

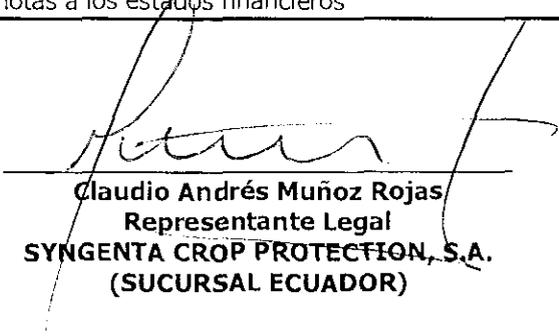
  
 Claudio Andrés Muñoz Rojas  
 Representante Legal  
 SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
 (SUCURSAL ECUADOR)

  
 Yomayra Avilés Chávez  
 Contadora  
 SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
 (SUCURSAL ECUADOR)

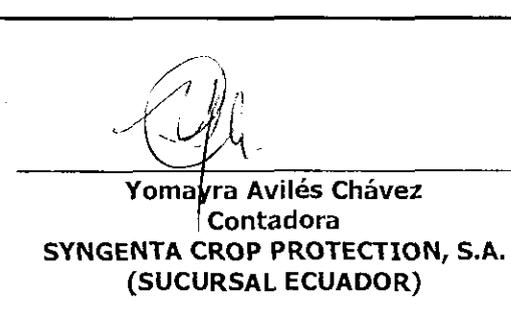
**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LA SUCURSAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital asignado</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Utilidades retenidas (Déficit acumulado)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	27,000	0	( 138,975)	( 111,975)
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 47,429)</u>	<u>( 47,429)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	27,000	0	( 186,404)	( 159,404)
Aporte para aumento de capital asignado, nota 10	0	300,404	0	300,404
Apropiación pérdidas años anteriores, nota 10	0	( 186,404)	186,404	0
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>84,307</u>	<u>84,307</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>27,000</u>	<u>114,000</u>	<u>84,307</u>	<u>225,307</u>

Ver notas a los estados financieros



Claudio Andrés Muñoz Rojas  
Representante Legal  
SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
(SUCURSAL ECUADOR)

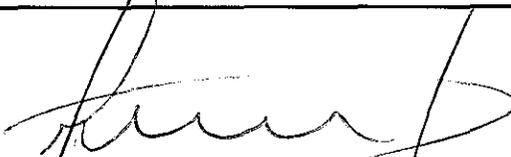


Yomayra Avilés Chávez  
Contadora  
SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
(SUCURSAL ECUADOR)

**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	84,307	( 47,429)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	424,401	291,964
Depreciación	268,211	250,910
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	( 804,004)	( 228,043)
Servicios y otros pagos anticipados	( 47,349)	( 17,250)
Impuesto diferido	( 13,425)	0
Otros activos no corrientes	4,667	591
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 7,963)	431,947
Pasivo por impuestos corrientes	( 270,316)	( 287,522)
Otros pasivos corrientes	<u>115,095</u>	<u>( 13,177)</u>
Total ajustes	<u>( 330,683)</u>	<u>429,420</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>( 246,376)</u>	<u>381,991</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisición de activos fijos	( 454,471)	( 119,572)
Descarte de activo fijo	<u>2,338</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>( 452,133)</u>	<u>( 119,572)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Aporte para futuro aumento de capital	300,404	0
Cuentas por pagar - Casa Matriz	<u>28,619</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>329,023</u>	<u>0</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	( 369,486)	262,419
Banco al inicio del año	<u>376,706</u>	<u>114,287</u>
Banco al final del año	<u><u>7,220</u></u>	<u><u>376,706</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
**Claudio Andrés Muñoz Rojas**  
 Representante Legal  
 SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
 (SUCURSAL ECUADOR)

  
**Yomayra Avilés Chávez**  
 Contadora  
 SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A.  
 (SUCURSAL ECUADOR)

## **SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES**

**SYNGENTA CROP PROTECTION, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**.- Fue constituida conforme a las leyes de la República de Ecuador, como una Sucursal en Ecuador de Syngenta Crop Protection, S.A. (Panamá), en adelante "Casa Matriz". La Sucursal tiene por objetivo prestar servicios de soporte en mercadeo y venta de los insumos para el sector agroindustrial los cuales son comercializados por su Casa Matriz. La Sucursal se rige por los Estatutos Sociales de la Casa Matriz, y por las disposiciones regulatorias del Código de Comercio y las demás Leyes Ecuatorianas aplicables.

**Aprobación de los Estados Financieros**.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Administración de la Sucursal en abril 26 de 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones y serán aprobados en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados en abril 6 de 2018.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento**.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**Base de preparación**.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Sucursal para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional**.- Los estados financieros adjuntos de la Sucursal están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros**.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar (corrientes y no corrientes). Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Sucursal sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Sucursal transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de emitir la correspondiente factura de servicios, misma que considera el total de gastos incurridos en la operación y adicionando un porcentaje de comisión acordado contractualmente.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes y recepción de los servicios, utilizados por la Sucursal en su operación normal. La cuenta por pagar a largo plazo a la Casa Matriz, es registrada al costo y representan importes pagados por la Casa Matriz por cuenta de la Sucursal, que no devengan intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Sucursal tales como: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Sucursal considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Sucursal considera que no está expuesta a este riesgo debido a que sus cuentas por cobrar son exclusivamente con su Casa Matriz.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Sucursal monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

**Activo y pasivo por impuestos corrientes.**- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

**Activos fijos, neto.**- Están contabilizados al costo de adquisición. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. En el año 2016, la Sucursal realizó cambio de la vida útil estimada de los vehículos, determinando una duración de 4 años; no obstante, este cambio difiere con la normativa tributaria vigente que establece una vida útil de 5 años. La Administración de la Sucursal considera que el efecto de la diferencia será tratado como gasto no deducible en la conciliación tributaria del ejercicio fiscal correspondiente.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil estimada en años</u>
Vehículos	4
Equipo de computación	3 - 6
Equipos de oficina	10
Instalaciones	3
Maquinarias y equipos	4 - 10

**Otros pasivos corrientes.**- Están constituidos por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el Código del Trabajo.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**Reconocimiento de ingresos.**- Son reconocidos con base a la facturación de servicios, que corresponden a los costos incurridos por la Sucursal en su operación más un porcentaje de comisión.

**Reconocimiento de gastos.**-La Sucursal reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

**Participación de trabajadores en las utilidades:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación actualmente en vigencia establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 25%, sobre su base impositiva. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales quedando la tasa impositiva en 28%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Impuesto diferido.**- Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor según libros de los activos y pasivos para propósitos financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no será probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal. El impuesto diferido debe medirse por empleado las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporales en el período en el que se reviertan usando tasas aprobadas, o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación.

La medición de los impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha de presentación, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la La Administración de la Sucursal utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la su actividad económica, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de La Administración de la Sucursal de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. BANCO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa depósitos a la vista mantenidos en el Banco Citibank N.A. por US\$. 7,220 y por US\$. 376,707 respectivamente, sobre los que no existen restricciones que limiten su uso.

### 4. ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa cuenta por cobrar a Casa Matriz por US\$. 1,861,232 y US\$. 1,057,228, que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

### 5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

#### ..... MOVIMIENTO 2018 .....

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/18</u>
	..... (Dólares) .....			
Muebles y equipos de oficina	28,729	17,103	( 7,963)	37,869
Máquinas y equipos	15,959	20,768	0	36,727
Vehículos	1,063,465	355,527	( 75,422)	1,343,570
Equipos de cómputo	168,665	31,012	( 75,371)	124,306
Instalaciones	<u>21,270</u>	<u>30,061</u>	<u>0</u>	<u>51,331</u>
Subtotal	1,298,088	454,471	( 158,756)	1,593,803
Menos:				
Depreciación acumulada	( <u>713,574</u> )	( <u>268,211</u> )	<u>156,418</u>	( <u>825,367</u> )
Total	<u>584,514</u>	( <u>186,260</u> )	( <u>2,338</u> )	<u>768,436</u>

#### ..... MOVIMIENTO 2017 .....

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/17</u>
	..... (Dólares) .....			
Muebles y equipos de oficina	28,729	0	0	28,729
Máquinas y equipos	11,822	4,137	0	15,959
Vehículos	1,095,247	79,980	( 111,762)	1,063,465
Equipos de cómputo	133,211	35,455	0	168,665
Instalaciones	<u>21,270</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,270</u>
Subtotal	1,290,279	119,572	( 111,762)	1,298,088
Menos:				
Depreciación acumulada	( <u>574,427</u> )	( <u>250,909</u> )	<u>111,762</u>	( <u>713,574</u> )
Total	<u>715,852</u>	( <u>131,337</u> )	<u>0</u>	<u>584,514</u>

### 6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

6. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)	
Proveedores	612,902	588,505
Empleados	75,851	143,715
Tarjeta de crédito	29,794	23,835
Otros	<u>43,791</u>	<u>14,246</u>
Total	<u>762,338</u>	<u>770,301</u>

7. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa el Impuesto a la Renta por pagar de la Sucursal.

8. **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan beneficios sociales conforme al siguiente detalle:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)	
Vacaciones	106,995	91,269
Participación de trabajadores	74,292	36,680
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>144,469</u>	<u>8,420</u>
Total	<u>325,756</u>	<u>136,369</u>

9. **CUENTA POR PAGAR A LARGO PLAZO- CASA MATRIZ**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa importe por pagar a Casa Matriz por US\$. 1,097,211 y US\$. 1,068,592 respectivamente, mismo que no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento (nota 4).

10. **APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2018, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de **SYNGENTA CROP PROTECTION S.A.** celebrada en la ciudad de Panamá aprobó realizar aumento de capital en la Sucursal de Ecuador por US\$. 300,404 mediante transferencia bancaria para absorber pérdidas acumuladas por US\$. 186,404, quedando un importe neto de US\$. 114,000 para futuro aumento de capital asignado.

11. **INGRESOS**

Los ingresos reportados en los años 2018 y 2017, representan la devolución de gastos efectuados por la Sucursal para promocionar en Ecuador los productos de la Casa Matriz. Los gastos son facturados por la Sucursal a la Casa Matriz adicionando un 5% aproximadamente, que representa la comisión de la Sucursal. Este porcentaje puede cambiar de mutuo acuerdo entre las partes.

Esta relación comercial está basada en un Contrato de Servicios celebrado entre ambas partes, suscrito enero de 2007, mediante el cual la Sucursal está obligada principalmente a implementar en Ecuador lo siguiente:

### 11. INGRESOS (Continuación)

- La publicidad de los productos de protección de cultivos como fitosanitarios.
- Evaluar y entrar en contacto con clientes potenciales para los productos.
- Informar a los clientes potenciales acerca de los productos, los precios de compra, términos y condiciones, etc.
- Informar a Casa Matriz de clientes potenciales, su solicitud de productos (calidad, lugares de entrega, plazos de entrega, etc.).

Con base a estas obligaciones, la Casa Matriz se encarga del envío, exportación y facturación directa de los productos a los clientes en Ecuador.

La vigencia del contrato es indefinida; sin embargo, puede darse por concluido si alguna de las partes incumple lo acordado en el mismo.

### 12. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Personal	2,395,544	2,112,880
Promoción y publicidad	817,325	879,224
Servicios de terceros	312,240	457,033
Gastos de viaje	226,891	274,438
Suministros	26,964	22,887
Depreciación	268,211	250,909
Honorarios profesionales	443,153	328,296
Otros	73,607	86,386
Cuotas y suscripciones	36,265	36,464
Contribuciones e impuestos	34,224	78,594
Seguros	109,745	101,969
Alquileres	74,409	101,847
Gastos financieros	<u>5,485</u>	<u>11,798</u>
Total	<u>4,824,063</u>	<u>4,742,725</u>

Estos gastos incurridos por la sucursal en la prestación de sus servicios a la Casa Matriz están relacionados a la asistencia técnica y apoyo logístico en la utilización y distribución de los insumos para el sector agroindustrial en Ecuador, los cuales son reembolsados por la Casa Matriz mensualmente. Por esta operación la sucursal percibe una comisión anual del 5%.

### 13. PARTICIPACION DE TRABAJADORES ANTES DE LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal preparó las siguientes conciliaciones tributarias del Impuesto a la Renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta – Pasan:	495,283	244,535

13. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES ANTES DE LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta – Vienen:	495,283	244,535
Menos:		
15% Participación de trabajadores	( 74,292)	( 36,680)
Más:		
Gastos no deducibles	775,699	813,280
Diferencias temporales	<u>53,699</u>	<u>0</u>
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<u>1,250,389</u>	<u>1,021,135</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Tarifa 2018 28% - 2017 25%)</b>	<u>350,109</u>	<u>255,284</u>

El importe sobre la renta diferida está compuesto por lo siguiente:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Diferencias temporales</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Diferencias temporales</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<b><u>Impuesto diferido activo</u></b>				
Provisión de gastos diversos	53,699	13,425	0	0

El movimiento al impuesto diferido es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	0	0
Diferencias temporales	<u>13,425</u>	<u>0</u>
Impuesto diferido al final del año	<u>13,425</u>	<u>0</u>

El importe diferido se originó de diferencias temporales relacionadas a la provisión de gastos diversos. El monto del diferido se incluye como parte de los activos no corrientes en el estado de situación financiera.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2018 y 2017</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para los años 2018 y 2017	<u>35,680</u>	<u>30,817</u>
Pasan:	35,680	30,817

**13. PARTICIPACION DE TRABAJADORES ANTES DE LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Vienen:	35,680	30,817
Impuesto a la renta	<u>350,109</u>	<u>255,284</u>
Importe mínimo del Impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>350,109</u>	<u>255,284</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 de junio 8 de 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta el que resulte mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado.

A la fecha de emisión de este informe (abril 26 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Administración de la Sucursal considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas no tienen un plan definido de cobro, ni de pago, no generan intereses, y así tampoco tienen fecha de vencimiento, las mismas se originaron por transacciones normales durante el curso de operaciones de la compañía.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<b>Saldos:</b>		
<b><u>Cuentas por cobrar:</u></b>		
Syngenta Crop Protection, S.A. (Sucursal Panamá)	<u>1,861,232</u>	<u>1,057,228</u>
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>		
Syngenta Crop Protection, S.A. (Sucursal Panamá)	<u>1,097,211</u>	<u>1,068,592</u>
<b><u>Transacciones:</u></b>		
<b><u>Ingresos reembolsables:</u></b>		
Syngenta Crop Protection, S.A. (Sucursal Panamá)	<u>5,271,505</u>	<u>4,958,493</u>

**15. ANEXO DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Con base en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 29 de 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas, los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado, dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los US\$. 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, un Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas correspondiente al ejercicio fiscal 2017, fue presentado por la Sucursal al Servicio de Rentas Internas (SRI). Con relación al Anexo del ejercicio fiscal 2018, se encuentran en proceso de elaboración.

**16. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---

