

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 Sucursa 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 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	35,727
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)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(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
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores	(74,292)	(36,680)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	775,699	813,280
Diferencias temporales	<u>53,699</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>1,250,389</u>	<u>1,021,135</u>
IMPUESTO A LA RENTA (Tarifa 2018 28% - 2017 25%)	<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>
<u>Impuesto diferido activo</u>				
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)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2018 y 2017</u>		
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)	
Saldos:		
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Syngenta Crop Protection, S.A. (Sucursal Panamá)	<u>1,861,232</u>	<u>1,057,228</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Syngenta Crop Protection, S.A. (Sucursal Panamá)	<u>1,097,211</u>	<u>1,068,592</u>
Transacciones:		
<u>Ingresos reembolsables:</u>		
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.



Yornayra Avilés Chávez
Contadora