

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

(1) Entidad que Reporta

FMC Latinoamérica S. A. ("la Sucursal"), es una sucursal extranjera, que fue constituida mediante escritura pública del 25 de junio de 1996. Su domicilio principal es el Cantón de Guayaquil. Las operaciones centrales se encuentran en el cantón de Guayaquil, Avenida Francisco de Orellana, Edificio World Trade Center Torre A, Piso 11, oficina 1103. La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Desde diciembre de 2018 la Sucursal trasladó sus oficinas al cantón de Guayaquil, Avenida Francisco de Orellana, Edificio World Trade Center Torre A, Piso 11, oficina 1103 y previo a ello se encontraba en el cantón de Samborondón Km 6 ½ vía Samborondón, Plaza Lago Town Center Edificio Rambla, Oficina 1.1. Las actividades operativas de almacenamiento y custodia de sus productos son desarrolladas por un operador logístico, el cual se encuentra ubicado en el Cantón Guayaquil y en el Cantón Quito.

La actividad principal de la Sucursal es la importación y comercialización de productos químicos, así como soluciones relacionados con las actividades agrícolas. La Sucursal proporciona soluciones innovadoras y rentables para mejorar el rendimiento del cultivo y la calidad, mediante el control de un amplio espectro de insectos, malezas y enfermedades.

La Sucursal es parte de FMC Corporation ubicada en Estados Unidos, que se especializa en los mercados agrícolas, industriales y de consumo a nivel mundial.

Los estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Sucursal podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio. La Sucursal al 31 de diciembre de 2018 presenta pérdidas acumuladas por US\$4,591,750, importe que supera el 50% del capital asignado, situación que de acuerdo con las disposiciones legales vigentes constituye una causal para la cancelación del permiso de operación.

La Sucursal conjuntamente con su casa matriz han establecido planes financieros, para mejorar el desempeño financiero y revertir los resultados acumulados negativos, en los próximos años, como se detalla a continuación:

- Se está analizando la factibilidad de hacer nuevo aporte a capital hasta finales de 2019, con el fin de mitigar la causal de disolución, en caso de concretarse el monto a ser aumentado, éste será realizado después del tercer trimestre en función a la proyección de resultados.
- Aumentaremos la cobertura de la Sucursal en los cultivos de mayor relevancia, mediante la estrategia de atención y asistencia técnica diferenciada (promotores en campo), en todas las zonas agrícolas, que incremente los márgenes locales.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- Reestructuremos el modelo de negocio, reduciendo el número de clientes minoristas en un 30% para 2019, se espera canalizar esos volúmenes a grandes distribuidores con quienes se han formado alianzas estratégicas, además se están estableciendo montos mínimos de compra de US\$5,000 a fin de optimizar recursos por bodegajes y traslados con lo que se espera incrementar los volúmenes de venta y una mejora en el margen local, así mismo se están estableciendo acuerdos de compra anuales con clientes clave a fin de cumplir los presupuestos establecidos.
- Estamos monitoreando el mercado por zonas, y se están identificando las oportunidades de cada sector, en cuanto al Banano nos encontramos en la mejor época de producción, demanda y estabilidad de precios, lo que garantiza el cumplimiento de los acuerdos con clientes de este sector; para la Zona Costa estamos aumentando la cobertura en la zona mediante la contratación de Representantes Técnicos, finalmente en el caso de la Zona Sierra nos encontramos en la mejor época de producción y exportación del sector florícola después de los meses de enero y febrero con una proyección al alza de este mercado en 2019 frente a 2018, los cultivos de papa y hortalizas se mantienen estables. Para todos los sectores se pretende además en el 2019 fomentar temas de marketing, y publicidad de producto.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Apoderado Especial de factor de la Sucursal el 10 de mayo de 2019.

Estos son los primeros estados financieros de la Sucursal en los que se ha aplicado la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y la NIIF 9 Instrumentos Financieros. 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 principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Sucursal. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudiera tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluye en la nota 16 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sucursal, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Sucursal 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.

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

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(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 Sucursal, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

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

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición inicial

La Sucursal reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Sucursal comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

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

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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

Activos Financieros – Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

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 Sucursal cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (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 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.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no está clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen 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.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Sucursal puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

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 Sucursal puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

La Sucursal 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 o hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Sucursal; 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.

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: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de principal e Intereses - Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

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

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

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

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a partir del 1 de Enero de 2018

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

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

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses 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.

Activos Financieros – Clasificación Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma, la Sucursal solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros".

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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. Un pasivo financiero se clasifica como al 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.

ii. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sucursal se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se reconocen al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevarlos a su localización y condición actual.

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

(d) Mobiliario, Equipo e Instalaciones

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de mobiliario, equipo e instalaciones son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de mobiliario, equipos e instalaciones poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de mobiliario, equipo e instalaciones, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Sucursal y su costo puede ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de mobiliario, equipo e instalaciones se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de mobiliario, equipo e instalaciones. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| | <u>Vida útil</u> | <u>Valor residual</u> |
|--------------------|------------------|-----------------------|
| | | <u>%</u> |
| Instalaciones | 10 años | 25 |
| Equipo de cómputo | 3 años | 10 |
| Muebles de oficina | 10 años | 15 |
| Equipos de oficina | <u>10 años</u> | <u>15</u> |

(e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Sucursal asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como mobiliario, equipos e instalaciones y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de oficina y de vehículos utilizadas para sus operaciones con condiciones de arrendamiento de 1 a 3 años.

Durante el año 2018 el gasto por concepto de arrendamiento de oficinas ascendió a US\$48,957 (US\$30,766 en el 2017). Adicionalmente, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el gasto por concepto de arrendamiento de vehículos ascendió a US\$84,148 (US\$88,271 en el 2017).

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

El detalle de los pagos mínimos futuros de estos arrendamientos es el siguiente:

| | | <u>Inmuebles</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|------|------|------------------|------------------|----------------|
| 2019 | US\$ | 20,160 | 56,367 | 76,527 |
| 2020 | | 20,160 | 56,367 | 76,527 |
| 2021 | | <u>16,800</u> | <u>56,367</u> | <u>73,167</u> |
| | US\$ | <u>57,120</u> | <u>169,101</u> | <u>226,221</u> |

(f) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

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

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

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

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

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas por la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Sucursal asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 270 días.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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 doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros separados (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 cual la Sucursal está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado 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 Sucursal 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 Sucursal evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas por cobrar vencidas por de más de 270 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Sucursal en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

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 Sucursal no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. La política de la Sucursal es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 360 días, siempre y cuando la situación del cliente implique la no recuperabilidad del saldo, con base a la experiencia histórica que mantiene la Sucursal a respecto de recuperaciones de activos similares. La Sucursal no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados.

Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Sucursal en términos que la Sucursal no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Sucursal considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sucursal es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

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

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

(g) Activo Intangibles

El activo intangible adquirido por la Sucursal tiene una vida útil finita, se reconoce al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La amortización se calcula mediante el método de línea recta y se reconoce en resultados en la categoría de gastos de administración. La vida útil es de 7 años.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico, relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La Sucursal determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Sucursal reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Sucursal, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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

ii. Beneficios por Terminación

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

iii. Beneficios Corrientes

Las obligaciones por beneficios corrientes de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Sucursal 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 las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

(i) Provisiones y Contingencias

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

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

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.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Productos Vendidos

Reconocimiento de Ingresos bajo la Norma NIIF 15 (Aplicable desde el 1 de Enero de 2018)

Los ingresos provenientes de la venta de productos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, y bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Reconocimiento de Ingresos bajo la Norma NIC 18 (Aplicable antes del 1 de Enero de 2018)

Los ingresos corresponden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sucursal.

Estos ingresos se reconocen cuando la Sucursal ha entregado el producto y el cliente ha recibido el producto. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo del producto adquirido y vendido.

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.

(k) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por intereses de financiamiento de partes relacionadas.

El gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(I) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe registrados de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales, adicionalmente ha determinado que no hay información que a la fecha de estos estados financieros cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales. 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 Sucursal 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 el cual se determinen.

(4) Cambios en las Políticas Contables

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

La Sucursal ha aplicado inicialmente las Normas NIIF 15 y NIIF 9, a partir del 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros de la Sucursal.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Sucursal al aplicar las Normas NIIF 15 y NIIF 9, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas antes mencionadas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos, cuándo deben reconocerse y en qué monto. Esta norma reemplazó a las normas NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las Interpretaciones relacionadas.

Bajo la NIIF 15, las transacciones de ingresos por venta de productos no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada producto vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción, el cual es generado al momento de la transferencia del producto.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requerimientos para el reconocimiento y medición de activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Como resultado de la adopción de la NIIF 9 y modificaciones consecuentes a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida separada en el estado de resultados del período, la Sucursal no ha elegido aplicar esta opción debido a que el monto del deterioro no es material y continuará presentando esta partida como parte de los gastos operativos.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros, y su adopción no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Sucursal relacionadas con los pasivos financieros.

A continuación un detalle de las categorías de medición originales bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros de la sucursal al 1 de enero de 2018:

| | Notas | Clasificación original bajo la norma NIC 39 | Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9 | Monto original registrado bajo Norma NIC 39 | Nuevo monto registrado bajo Norma NIIF 9 |
|---|--------|---|--|---|--|
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 | Préstamos y partidas por cobrar | Costo amortizado | 5,416,890 | 5,416,890 |
| Deudores comerciales | 8 | Préstamos y partidas por cobrar | Costo amortizado | 6,167,947 | 6,167,947 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | Préstamos y partidas por cobrar | Costo amortizado | 145,627 | 145,627 |
| Total activos financieros | | | | 11,730,464 | 11,730,464 |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Préstamos por pagar a partes relacionadas | 18 (b) | Otros pasivos financieros | Otros pasivos financieros | 2,525,137 | 2,525,137 |
| Acreedores comerciales | 12 | Otros pasivos financieros | Otros pasivos financieros | 12,517,902 | 12,517,902 |
| Otras cuentas por pagar | 14 | Otros pasivos financieros | Otros pasivos financieros | 316,340 | 316,340 |
| Total pasivos financieros | | | | 15,359,379 | 15,359,379 |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Transición

Los cambios en políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9 se han aplicado utilizando la opción "Efecto acumulativo / sin re-expresión"; bajo este método los ejercicios comparativos no se re-expresan, y los efectos de la adopción inicial se reconocen como un ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018. Como resultado de lo antes mencionado la información financiera correspondiente al año el 2017 no refleja los requerimientos de la NIIF 9 sino las provisiones contenidas en la NIC 39.

(5) Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva

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.

NIIF 16 Arrendamientos

La Sucursal mantiene arrendamientos de oficina y vehículos para el desarrollo de sus operaciones. Los términos de arrendamientos y los términos remanentes desde la fecha inicial de aplicación de los términos de los contratos varían. Estos contratos incluyen opción de renovación. La modalidad de pago pueden ser pagos mensuales o un pago inicial y pagos mensuales.

La Sucursal esta requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros adjuntos. La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, el que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de desmantelar y retirar el activo subyacente o de restaurar el activo subyacente o el sitio en el que está ubicado, menos los incentivos recibidos por el arrendamiento; y, se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; ó b) el final del plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; ó, si dicha tasa no puede determinarse con fiabilidad, se utilizará la tasa de financiamiento incremental de la Sucursal.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal ha optado por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para los arrendamientos a corto plazo de las bodegas con un plazo de arrendamiento de hasta 12 meses o menos. La Sucursal reconocerá los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base de línea recta a lo largo del plazo de arrendamiento.

La NIIF 16 reemplaza al existente guía de arrendamiento que incluye la NIC 17 de arrendamiento, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y SIC 27 Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

Basados en la información actualmente disponible, no se espera un impacto significativo por el reconocimiento de los arrendamientos de la Sucursal.

Transición

La Sucursal planea aplicar la NIIF 16 en el período que inicia a partir del 1 de enero del 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida.

La Sucursal planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen desde el 1 de enero del 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Sucursal no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto material sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificación a la Norma NIIF9).
- Participación de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificación a la Norma NIC 28).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(6) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Sucursal requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Activos Financieros – Costo Amortizado

El valor razonable de los activos financieros – costo amortizado, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado separado de situación financiera. Los deudores comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de los préstamos (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.e.iii) se aproxima al valor en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los importes registrados, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(7) Administración de Riego Financiero

La Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

i. Marco de Administración de Riesgos

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

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado, respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Sucursal.

ii. Riesgo de Crédito

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

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Sucursal vende sus productos principalmente a clientes distribuidores, localizados en todo el Ecuador, así como efectúa ventas a almacenes, florícolas, agricultores; consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La Sucursal ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien.

La Sucursal considera que el riesgo de crédito es controlable y se encuentra mitigado, a través de un análisis y determinación de una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación individualizada de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Vigentes | US\$ | 3,396,194 | 3,814,139 |
| De 1 a 30 días | | 417,628 | 608,714 |
| De 31 a 60 días | | 667,351 | 735,686 |
| De 61 a 180 días | | 915,689 | 949,455 |
| De 181 a 360 días | | 301,442 | 291,011 |
| Más de 360 días | | <u>951,657</u> | <u>350,764</u> |
| | US\$ | <u><u>6,649,961</u></u> | <u><u>6,749,769</u></u> |

La variación de la estimación para deterioro respecto a los deudores comerciales fue el siguiente:

| | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> <u>restablecido</u> |
|---------------------------------|-------------|----------------------------|------------------------------------|
| Saldo al inicio del año | | US\$ 581,822 | 247,381 |
| Castigo de cartera | | - | (123,203) |
| Estimación cargada a resultados | | 299,814 | 59,496 |
| Corrección de error | 23 | <u>-</u> | <u>398,148</u> |
| Saldo al final del año | | <u><u>US\$ 881,636</u></u> | <u><u>581,822</u></u> |

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales al 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2018

La Sucursal utiliza una matriz de tasas porcentuales de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, tal como lo admiten las Normas Internacionales de Información Financiera, y que incluye un gran número de saldos pequeños.

La Sucursal calcula los ratios de pérdida asociados a cada tramo de mora con el cociente entre la sumatoria de cada tramo de mora en el año base sobre el mismo cálculo para el año anterior, esto se realiza con períodos móviles de 12 meses. Posteriormente de acuerdo al rango seleccionado, se calcula el promedio simple de los meses evaluados y se obtiene el ratio de pérdida promedio para cada segmento y tramo de vencimiento.

La Sucursal ha agrupado a todos los componentes de las cuentas por cobrar comerciales para realizar una matriz de provisiones histórica, en la cual se evidencia los montos vendidos y cobrados a sus componentes, así como también los atrasos o defaults que incurrieron, en 3 zonas por la ubicación geográfica comercial identificando un riesgo crediticio similar: Sierra, Costa y Banano.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años, sin embargo, el indicador corresponde a las cifras del período más cercano al actual. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

Para validar la vigencia de los porcentajes de pérdidas esperadas contenidos en la matriz de provisiones, se observa el comportamiento de los clientes un año después y se establecen las pérdidas reales incurridas, las que se comparan con los porcentajes previamente estimados.

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 2018 y 2017 clasificados geográficamente de la siguiente manera:

| | 2018 | | 2017 | |
|---|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | Tasa de pérdida esperada | Saldo | Tasa de pérdida esperada | Saldo |
| ZONA SIERRA | | | | |
| Por vencer | 9.00% | US\$ 1,256,174 | 7.00% | 827,524 |
| Vencidas: | | | | |
| 1 - 30 días | 10.00% | 207,811 | 8.00% | 145,808 |
| 31 - 60 días | 15.00% | 87,943 | 11.00% | 179,368 |
| 61 - 180 días | 23.00% | 153,780 | 14.00% | 397,891 |
| 181 - 365 días | 53.00% | 48,024 | 51.00% | 171,958 |
| > 365 días | 100.00% | 385,363 | 100.00% | 222,779 |
| | | <u>2,139,095</u> | | <u>1,945,328</u> |
| ZONA COSTA | | | | |
| Por vencer | 3.00% | 837,119 | 4.00% | 1,058,195 |
| Vencidas: | | | | |
| 1 - 30 días | 4.00% | 119,332 | 5.00% | 189,526 |
| 31 - 60 días | 5.00% | 164,016 | 6.00% | 70,088 |
| 61 - 180 días | 8.00% | 387,519 | 11.00% | 205,080 |
| 181 - 365 días | 24.00% | 173,971 | 28.00% | 191,909 |
| > 365 días | 100.00% | 248,576 | 100.00% | 78,681 |
| | | <u>1,930,533</u> | | <u>1,793,479</u> |
| ZONA BANANO | | | | |
| Por vencer | 1.00% | 1,307,739 | 1.00% | 1,721,021 |
| Vencidas: | | | | |
| 1 - 30 días | 1.00% | 91,124 | 1.00% | 273,380 |
| 31 - 60 días | 1.00% | 415,752 | 1.00% | 486,229 |
| 61 - 180 días | 3.00% | 374,465 | 3.00% | 346,471 |
| 181 - 365 días | 34.00% | 79,448 | 34.00% | 12,000 |
| > 365 días | 100.00% | 311,805 | 100.00% | 171,861 |
| | | <u>2,580,333</u> | | <u>3,010,962</u> |
| | | 6,649,961 | | 6,749,769 |
| Estimación para pérdida crediticia esperada | | <u>(881,636)</u> | | <u>(581,822)</u> |
| | US\$ | <u>5,768,325</u> | | <u>6,167,947</u> |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal ha considerado que sus cuentas vencidas serán recuperables en parte, debido a que se encuentran realizando gestiones de cobranza mediante una empresa especializada, véase nota 21; por lo que se decidió esperar los resultados de estas gestiones para el segundo semestre del siguiente año y evaluar si alguna estimación adicional es requerida.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales fue de US\$881,636 y US\$581,822, respectivamente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Sucursal mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$189,848 al 31 de diciembre de 2018 (US\$5,416,890 en el 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos sustancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "AA", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados, principalmente, con la entrega de efectivo. 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 Sucursal. La Sucursal controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Sucursal hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos por pagar a partes relacionadas, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y beneficios a los empleados. Los principales acreedores son proveedores de inventarios y partes relacionadas, lo que permite disminuir el riesgo de liquidez.

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

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | Valor en libros | Flujos de efectivo contractuales | Entre | | |
|---|------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | | 3 meses o menos | 6 y 12 meses | Más de 12 meses |
| 31 de diciembre de 2018: | | | | | |
| Acreedores comerciales | US\$ 6,923,982 | 6,923,982 | 2,594,612 | 1,859,145 | 2,470,225 |
| Préstamos por pagar a partes relacionadas | 2,532,394 | 2,532,394 | - | - | 2,532,394 |
| Beneficios a los empleados | 19,450 | 19,450 | 19,450 | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 188,569 | 188,569 | 22,865 | 165,704 | - |
| | US\$ <u>9,664,395</u> | <u>9,664,395</u> | <u>2,636,927</u> | <u>2,024,849</u> | <u>5,002,619</u> |
| 31 de diciembre de 2017: | | | | | |
| Acreedores comerciales | US\$ 12,517,902 | 12,517,902 | 214,374 | 12,303,528 | - |
| Préstamos por pagar a partes relacionadas | 2,525,137 | 2,570,177 | - | - | 2,570,177 |
| Beneficios a los empleados | 112,938 | 112,938 | 112,938 | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 316,340 | 316,340 | 20,452 | 295,888 | - |
| | US\$ <u>15,472,317</u> | <u>15,517,357</u> | <u>347,764</u> | <u>12,599,416</u> | <u>2,570,177</u> |

iv. 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 Sucursal 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 y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Sucursal y las transacciones que realiza la Sucursal principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Sucursal al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Sucursal y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La Administración considera que la exposición a los cambios en dichas tasas no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sucursal, pues la tasa efectiva máxima, de acuerdo con lo previsto por el Banco Central del Ecuador, es 9,33%.

El perfil de los pasivos según el tipo de interés, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------------|------------------|
| Instrumentos financieros a tasa de interés variable: | | |
| Pasivos financieros | US\$ <u>2,532,394</u> | <u>2,525,137</u> |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- Análisis de Sensibilidad del Flujo de Efectivo para Instrumentos Financieros a Tasa de Interés Variable

Para los pasivos financieros a tasa de interés variable, una variación de un punto porcentual en la tasa de interés habría aumentado/disminuido el patrimonio y resultados en US\$18,233 (US\$18,938 en el 2017). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes.

v. Administración de Capital

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. La Sucursal no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Sucursal para la administración de capital durante el año.

El índice deuda neta ajustada - patrimonio ajustado de la Sucursal, al término del período del estado de situación financiera, era el siguiente:

| | | 2018 | 2017 restablecido |
|---|------|------------------|----------------------|
| Total pasivos | US\$ | 9,675,784 | 15,476,487 |
| Menos: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | <u>(189,848)</u> | <u>(5,416,890)</u> |
| Deuda neta | US\$ | <u>9,485,936</u> | <u>10,059,597</u> |
| Total patrimonio | US\$ | <u>590,828</u> | <u>2,243,123</u> |
| Índice deuda neta ajustada a patrimonio | | <u>16.06</u> | <u>4.48</u> |

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo en bancos corresponde a efectivo depositado en cuentas corrientes en instituciones financieras locales por US\$189,848 (US\$5,416,890 en el 2017) los cuales no generan intereses.

(9) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> <u>restablecido</u> |
|---|--------------|-------------------------|------------------------------------|
| Deudores comerciales: | | | |
| Locales | US\$ | 6,649,961 | 6,749,769 |
| Provisión devoluciones y descuentos | | (48,388) | - |
| Estimación para pérdida esperada | | <u>(881,636)</u> | <u>(581,822)</u> |
| | | <u>5,719,937</u> | <u>6,167,947</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | | |
| Anticipos a proveedores | | - | 4,034 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas | 14 (c) | 30,486 | 133,770 |
| Otras | | <u>101,743</u> | <u>7,823</u> |
| | | <u>132,229</u> | <u>145,627</u> |
| | US\$ | <u><u>5,852,166</u></u> | <u><u>6,313,574</u></u> |

La exposición de la Sucursal a los riesgos de moneda y crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 7.

(10) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Productos terminados | US\$ | 3,516,872 | 4,817,003 |
| Materiales de empaque | | 116,632 | 161,925 |
| Importaciones en tránsito | | <u>302,149</u> | <u>627,875</u> |
| | US\$ | <u><u>3,935,653</u></u> | <u><u>5,606,803</u></u> |

En el año 2018 los inventarios de productos terminados reconocidos en el costo de ventas ascendieron a US\$4,257,631 (US\$5,720,814 en el 2017). En el año 2018, la reducción de inventarios a su valor neto realizable incluido en el costo de ventas fue US\$36,267.

En el año 2018, la Sucursal redujo en US\$1,620,388 los inventarios por la estimación de obsolescencia registrada en el costo de las ventas.

(11) Mobiliario, Equipos e Instalaciones

El resumen del movimiento de mobiliario, equipos e instalaciones es el siguiente:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | | Saldo al 1 de enero de 2018 | Adiciones / depreciaciones | Ventas / bajas | Saldo al 31 de diciembre de 2018 |
|-------------------------|------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------|--|
| Costo: | | | | | |
| Instalaciones | US\$ | 17,940 | - | (17,806) | 134 |
| Equipos de computación | | 31,312 | 5,796 | - | 37,108 |
| Muebles de oficina | | 27,479 | - | (627) | 26,852 |
| Equipos de oficina | | 16,941 | - | - | 16,941 |
| | | <u>93,672</u> | <u>5,796</u> | <u>(18,433)</u> | <u>81,035</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | |
| Instalaciones | | (790) | (1,646) | 2,375 | (61) |
| Equipos de computación | | (21,768) | (5,687) | - | (27,455) |
| Muebles de oficina | | (2,676) | (2,638) | 84 | (5,230) |
| Equipos de oficina | | (6,870) | (1,449) | - | (8,319) |
| | | <u>(32,104)</u> | <u>(11,420)</u> | <u>2,459</u> | <u>(41,064)</u> |
| Importe neto en libros | US\$ | <u>61,568</u> | <u>(5,624)</u> | <u>(15,974)</u> | <u>39,971</u> |

| | | Saldo al 1 de enero de 2017 | Adiciones / depreciaciones | Bajas | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|-------------------------|------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------|--|
| Costo: | | | | | |
| Instalaciones | US\$ | 51,454 | 17,806 | (51,320) | 17,940 |
| Equipos de computación | | 26,558 | 4,754 | - | 31,312 |
| Muebles de oficina | | 23,517 | 22,422 | (18,460) | 27,479 |
| Equipos de oficina | | 16,941 | - | - | 16,941 |
| | | <u>118,470</u> | <u>44,982</u> | <u>(69,780)</u> | <u>93,672</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | |
| Instalaciones | | (12,864) | (4,177) | 16,251 | (790) |
| Equipos de computación | | (15,237) | (6,531) | - | (21,768) |
| Muebles de oficina | | (4,997) | (2,740) | 5,061 | (2,676) |
| Equipos de oficina | | (5,284) | (1,586) | - | (6,870) |
| | | <u>(38,382)</u> | <u>(15,034)</u> | <u>21,312</u> | <u>(32,104)</u> |
| Importe neto en libros | US\$ | <u>80,088</u> | <u>29,948</u> | <u>(48,468)</u> | <u>61,568</u> |

(12) Activo Intangible

El activo intangible registrado, corresponde a la compra realizada por la Sucursal de métodos comerciales, lista de clientes, lista de proveedores, las aplicaciones y los conocimientos técnicos, lista de productos entre otros de similar característica, en virtud de un contrato suscrito con Colombiana de Insumos Agropecuarios Colinsumos S. A., en el año 2014. El contrato en mención le da a la Sucursal el derecho a utilizar los activos adquiridos para su beneficio sin ninguna restricción hasta por 7 años.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento del activo intangible es el siguiente:

| | | Costo | Amortización acumulada | Neto |
|----------------------------------|------|----------------|---------------------------|-----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017 | US\$ | 600,000 | (214,286) | 385,714 |
| Amortización | | <u>-</u> | <u>(85,715)</u> | <u>(85,715)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | | 600,000 | (300,001) | 299,999 |
| Amortización | | <u>-</u> | <u>(85,713)</u> | <u>(85,713)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | US\$ | <u>600,000</u> | <u>(385,714)</u> | <u>214,286</u> |

(13) Acreedores Comerciales

Un detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|--------------|------------------|-------------------|
| Proveedores: | | | |
| Locales | US\$ | 250,264 | 139,820 |
| Del exterior | | <u>-</u> | <u>74,554</u> |
| | | 250,264 | 214,374 |
| Partes relacionadas | 19 | <u>6,673,718</u> | <u>12,303,528</u> |
| | US\$ | <u>6,923,982</u> | <u>12,517,902</u> |

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez y moneda relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 7.

(14) Impuesto a la Renta

(a) Gasto de Impuesto a la Renta

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

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|------|-----------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente | US\$ | 296,159 | 191,437 |
| Impuesto a la renta diferido | | <u>(12,466)</u> | <u>18,717</u> |
| | US\$ | <u>283,693</u> | <u>210,154</u> |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en año 2018 y 25% en el año 2017) 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 2018 (25% en el año 2017).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Sucursal es del 28%, en el año 2018 (25% en el año 2017). Dicha tasa se reduce al 18% en el año 2018 (15% hasta el año 2017) si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La Administración de la Sucursal no determinó anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2018, debido a que según lo establecido en el Art. 76 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades recién constituidas estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Es criterio de la Administración que la Sucursal no se encuentra obligada a realizar el pago del anticipo del impuesto a la renta, debido a que, aun cuando la Sucursal se constituyó en 2011, las operaciones efectivas iniciaron en 2014 y por consiguiente aplica el beneficio tributario antes indicado. En el 2018, la Sucursal determinó un impuesto causado de US\$296,159 (US\$191,437 en el 2017), el cual fue superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 28% (25%, en el 2017) a la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | | 2018 | 2017 restablecido |
|--|------|--------------------|----------------------|
| Pérdida neta | US\$ | (1,646,066) | (451,427) |
| Impuesto a la renta | | 283,693 | 210,154 |
| (Pérdida) antes de impuesto a la renta | US\$ | <u>(1,362,373)</u> | <u>(241,273)</u> |
| Impuesto (beneficio tributario) que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta 28% para el 2018 (25% en el 2017) | US\$ | (381,464) | (60,318) |
| Gastos no deducibles | | 778,223 | 316,959 |
| Amortización de pérdidas | | (99,189) | (65,204) |
| Deducciones especiales | | (1,411) | - |
| | US\$ | <u>296,159</u> | <u>191,437</u> |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | US\$ | <u>100,819</u> | <u>92,525</u> |
| Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados: | | | |
| Impuesto a la renta corriente | US\$ | 296,159 | 191,437 |
| Impuesto a la renta diferido | | (12,466) | 18,717 |
| | US\$ | <u>283,693</u> | <u>210,154</u> |

(c) Beneficio Fiscal de Pérdidas Fiscales Acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el porcentaje de impuesto a la renta (25%) de las utilidades tributarias obtenidas.

Las pérdidas tributarias acumuladas pendientes de deducción fiscal ascienden a aproximadamente US\$519,652 y la Sucursal no ha reconocido el activo por impuesto diferido asociado a este beneficio por aproximadamente US\$145,503 debido a que no es probable que éste valor pueda ser realizado en el futuro.

(d) Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y retenciones en la fuente del impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas es el siguiente:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | | Impuesto a la Renta | | | |
|--|------|----------------------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| | | 2018 | | 2017 | |
| | | Retenciones en la fuente e | | Retenciones en la fuente e | |
| | | ISD | Por pagar | ISD | Por pagar |
| Saldos al inicio del año | US\$ | 133,770 | - | 233,826 | - |
| Impuesto a la renta del año | | - | (296,159) | - | (191,437) |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | | 81,586 | - | 91,381 | - |
| Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas | | 98,711 | - | - | - |
| Impuesto a la renta del año anterior | | (4,175) | - | - | - |
| Baja de retenciones del 2014 | | (5,227) | - | - | - |
| Compensación de retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas | | <u>(274,179)</u> | <u>274,179</u> | <u>(191,437)</u> | <u>191,437</u> |
| Saldos al final del año | US\$ | <u>30,486</u> | <u>(21,980)</u> | <u>133,770</u> | <u>-</u> |

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los tres períodos fiscales posteriores al 2018 o puede ser recuperado previa notificación o presentación de la solicitud respectiva.

(e) Movimiento de Activo por Impuesto a la Renta Diferido

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

| | | Saldo al 1 enero 2017 | Reconocido en resultados | Saldo al 31 diciembre 2017 | Reconocido en resultados | Saldo al 31 diciembre 2018 |
|---|------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Impuesto diferido activo atribuible a: | | | | | | |
| Valor neto de realización | US\$ | 18,717 | (18,717) | - | 10,155 | 10,155 |
| Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio | | - | - | - | 1,446 | 1,446 |
| Otros | | - | - | - | 865 | 865 |
| | US\$ | <u>18,717</u> | <u>(18,717)</u> | <u>-</u> | <u>12,466</u> | <u>12,466</u> |

(f) Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Registro Oficial No.309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por períodos anuales que oscilan entre 8 y 20 años aplicables a nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas según están definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión; estos beneficios aplican tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) por períodos anuales que oscilan entre 8 y 20 años para nuevas inversiones productivas que hayan suscritos contratos de inversión; este beneficio es aplicable en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) e impuesto a la renta por reinversión de utilidades destinadas a la adquisición de nuevos activos productivos.
- Exoneración de impuesto a la renta de los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exoneración no es aplicable cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo; el exceso es recuperable, cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene la tasa del 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla la obligación de informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular sea residente en un paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea el 50% o más de participación.
- Se reforma el hecho generador del ISD, excluyendo de la base imponible de dicho impuesto las compensaciones que efectúe el contribuyente.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(g) 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. La Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el segundo suplemento del R.O. No. 511, establece que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas, y si tal monto es superior a los US\$15,000,000 deberán presentar adicionalmente el informe de precios de transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Sucursal está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas no así el Informe de Precios de Transferencias del año 2018.

(h) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Sucursal por los años 2015 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Sucursal cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(15) Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de las otras cuentas por pagar:

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Servicio de Rentas Internas (SRI): | | | |
| Provisión impuesto a la salida de divisas | US\$ | 153,250 | 295,888 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado | | 12,581 | 20,390 |
| Impuesto al valor agregado (IVA) | | 758 | 62 |
| Impuesto a la renta por pagar | 14 | 21,980 | - |
| | US\$ | <u>188,569</u> | <u>316,340</u> |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------|---------------|----------------|
| Beneficios sociales | US\$ | 19,450 | 85,254 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | - | 27,684 |
| Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio | | <u>11,389</u> | <u>4,170</u> |
| | US\$ | <u>30,839</u> | <u>117,108</u> |
| Corriente | US\$ | 19,450 | 112,938 |
| No corriente | | <u>11,389</u> | <u>4,170</u> |
| | US\$ | <u>30,839</u> | <u>117,108</u> |

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales, la Sucursal debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Sucursal en el 2016 no presentó gasto de participación de los trabajadores debido a que presenta pérdidas en sus operaciones. Sin embargo, en el 2017 se estimó un gasto de participación de los trabajadores en US\$27,684, el cual fue reconocido en gastos de administración y ventas del estado de resultados y otros resultados integrales.

Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | | Jubilación patronal | Indemniza- ciones por desahucio | Total |
|---|------|------------------------|---------------------------------------|---------------|
| Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017 | US\$ | 14,320 | 6,168 | 20,488 |
| Importe reconocido en resultados del período: | | | | |
| Costo laboral por servicios actuales | | 6,965 | 2,835 | 9,800 |
| Costo financiero | | 593 | 282 | 875 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | (14,319) | - | (14,319) |
| Ganancia actuarial | | (5,319) | (119) | (5,438) |
| Importe reconocido en otros resultados integrales: | | | | |
| Beneficios pagados | | - | (7,236) | (7,236) |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017 | | 2,240 | 1,930 | 4,170 |
| Importe reconocido en resultados del período: | | | | |
| Costo laboral por servicios actuales | | 3,437 | 1,578 | 5,015 |
| Costo financiero | | 90 | 60 | 150 |
| Importe reconocido en resultados del período: | | | | |
| Pérdida actuarial | | 462 | 1,592 | 2,054 |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018 | US\$ | <u>6,229</u> | <u>5,160</u> | <u>11,389</u> |

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Tasa de descuento | 4.25% | 4.02% |
| Tasa de incremento de salarial a corto plazo | 3.00% | 3.00% |
| Tasa de incremento de salarial a largo plazo | 2.30% | 2.50% |
| Tabla de rotación promedio | 20.19% | 11.80% |
| Vida laboral promedio remanente | 6.6 | 4.2 |
| Tabla de mortalidad e invalidez | <u>TM IESS 2002</u> | <u>TM IESS 2002</u> |

La Sucursal reconoció todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

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, 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)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------|--------------|--------------|
| Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio | US\$ | <u>6,229</u> | <u>2,240</u> |

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Sucursal 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 importes reportados.

Análisis de Sensibilidad

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

| | <u>2018</u> | | <u>2017</u> | |
|--|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| Tasa de descuento (+/- 0.50%) | 741 | (659) | 277 | (245) |
| Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.50%) | <u>752</u> | <u>(674)</u> | <u>280</u> | <u>(250)</u> |

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Sucursal en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de ventas, gastos de ventas y administración en el estado de resultados y otros resultados integrales se resumen a continuación:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos | US\$ | 214,530 | 323,093 |
| Beneficios laborales | | 67,218 | 169,929 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | - | 27,684 |
| Bonos | | 5,253 | 35,977 |
| Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio | | 5,015 | 9,800 |
| Otros gastos de personal | | <u>30,690</u> | <u>44,049</u> |
| | US\$ | <u><u>322,706</u></u> | <u><u>610,532</u></u> |

Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal dispone de 5 (4 trabajadores en el 2017) trabajadores en relación de dependencia, que corresponden al personal de administración (administración y logística en el 2017).

(17) Patrimonio

Capital Asignado

La Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para operar en el Ecuador con un capital asignado de US\$2,000 de acuerdo a lo establecido en la Resolución No.95-2-1-1-007344, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 11 de noviembre de 1996.

El 18 de diciembre de 2017 en Junta de Accionistas celebrada en la ciudad de Panamá se resolvió aumentar el capital asignado en el monto de US\$4,529,551; y se efectúa la recepción de dicho valor mediante transferencia en efectivo por US\$4,499,925; operación que es formalizado a través de escritura pública de aumento de capital celebrada el 6 de marzo de 2018. Dicho incremento se realiza por compensación de créditos mediante la capitalización de la cuenta aportes de la casa matriz para capitalización. El 7 de mayo de 2018 la Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para realizar dicho aumento de capital de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00003964, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 10 de julio de 2018.

Aporte para Futura Capitalización

El saldo de otras reservas corresponde a aportes para futuras capitalizaciones, transferencias en efectivo por la Casa Matriz de la Sucursal.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) (véase nota 3 (h)).

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Ingresos y Gastos

a) Ingresos – de Actividades ordinarias

Los ingresos se resumen a continuación:

| | | Ingresos 2018 | | | |
|--------------------------|------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | | Ingresos brutos | Descuentos | Devoluciones | Ingresos neto |
| Ingresos por venta de: | | | | | |
| Fungicidas | US\$ | 5,386,261 | (2,153,777) | (498,471) | 2,734,013 |
| Insecticidas | | 7,893,926 | (3,561,213) | (254,584) | 4,078,129 |
| Herbicida | | 355,824 | (148,362) | (9,046) | 198,416 |
| Fertilizantes | | 1,038,649 | (526,152) | (85,721) | 426,776 |
| Otras líneas | | 295,055 | (234,747) | (1,733) | 58,575 |
| | US\$ | 14,969,715 | (6,624,251) | (849,556) | 7,495,908 |
| Provisión por devolución | | | | | |
| | | - | - | (48,388) | (48,388) |
| | US\$ | <u>14,969,715</u> | <u>(6,624,251)</u> | <u>(897,944)</u> | <u>7,447,520</u> |
| | | Ingresos 2017 | | | |
| | | Ingresos brutos | Descuentos | Devoluciones | Ingresos neto |
| Ingresos por venta de: | | | | | |
| Fungicidas | US\$ | 8,340,144 | (3,470,773) | (495,884) | 4,373,487 |
| Insecticidas | | 8,007,571 | (3,396,157) | (1,469,318) | 3,142,096 |
| Fertilizantes | | 1,450,870 | (711,348) | (102,287) | 637,235 |
| Otras líneas | | 896,562 | (400,492) | (218,395) | 277,675 |
| | US\$ | <u>18,695,147</u> | <u>(7,978,770)</u> | <u>(2,285,884)</u> | <u>8,430,493</u> |

b) Costos y Gastos por Naturaleza

El siguiente es el detalle de los costos y gastos por naturaleza:

| | Notas | 2018 | 2017 restablecido |
|---|---------|-----------------------|----------------------|
| Costo de los inventarios vendidos | 10 | US\$ 4,257,631 | 5,720,814 |
| Promoción y publicidad | 21 | 715,721 | 844,038 |
| Honorarios profesionales | | 386,680 | 192,053 |
| Estimación cuentas de cobro dudoso | 7 ii | 299,814 | 457,644 |
| Almacenaje y transporte de inventarios | 21 | 377,641 | 412,255 |
| Beneficios a los empleados | 16 | 322,706 | 610,532 |
| Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) | | 278,832 | 2,953 |
| Estimación por obsolescencia de inventarios | 10 | 1,620,388 | - |
| Arriendos | 20 | 143,703 | 132,266 |
| Gasto depreciaciones y amortizaciones | 11 y 12 | 97,133 | 100,749 |
| Impuestos y contribuciones | | 25,905 | 9,947 |
| Gastos de viaje | | 21,383 | 30,056 |
| Otros | | 178,212 | 232,359 |
| | | <u>US\$ 8,725,749</u> | <u>8,745,666</u> |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

c) Otros Ingresos (Egresos)

Los otros ingresos (egresos) se resumen a continuación:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------|---------------|----------------|
| Otros ingresos | | | |
| Baja de cuentas por pagar comerciales | US\$ | - | 51,517 |
| Baja de cuentas por cobrar comerciales | | 6,343 | |
| Reverso de provisión por valor neto de realización | | - | 74,867 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas - estudio actuarial | | - | 14,319 |
| Otros ventas | | 8,000 | 7,000 |
| Otros | | 1,110 | 1,265 |
| | | <u>15,453</u> | <u>148,968</u> |
| Otros egresos: | | | |
| Descuento en ventas | | - | (3,067) |
| Otros | | (27) | (903) |
| | | <u>(27)</u> | <u>(3,970)</u> |
| Total otros ingresos (egresos) | US\$ | <u>15,426</u> | <u>144,998</u> |

(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------|------------------|------------------|
| Compras de inventario: | | | |
| FMC Corporation | US\$ | 1,924,652 | 3,766,490 |
| Cheminova A/S | | - | 263,310 |
| FMC Latinoamérica S. A Colombia | | 1,216,363 | 724,050 |
| FMC Colombia S.A.S. | | 143,436 | - |
| Cheminova Uruguay S.A | | - | 1,628,133 |
| Cheminova Deutschland GmbH & Co. | | - | 113,400 |
| Cheminova Agro de Argentina | | 85,000 | 64,600 |
| Headland Agrochemicals Limited | | - | 156,730 |
| | US\$ | <u>3,369,451</u> | <u>6,716,712</u> |
| Costos financieros - FMC Agricultural Products International AG | US\$ | <u>97,093</u> | <u>66,815</u> |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal importa de sus relacionadas, productos terminados para la distribución en el mercado ecuatoriano. Las compras a relacionadas en el 2018 se presentan netas de notas de crédito por US\$1,027,849 (US\$597,539 en el 2017).

La Sucursal accedió el 14 de julio de 2014 a una línea de crédito abierta (Acuerdo de Crédito InterCompañía) con su parte relacionada FMC Agricultural Products International AG, hasta un monto que no exceda los US\$3,000,000, la fecha de vencimiento inicial es el 31 de diciembre de 2016. Con fecha 12 de diciembre de 2016, la Sucursal suscribió con su relacionada una enmienda al contrato de crédito mediante la cual se amplía el plazo de pago de la línea de crédito al 30 de junio de 2018. Con fecha 15 de junio de 2018, la Sucursal suscribió con su relacionada una enmienda al contrato de crédito mediante la cual se amplía el plazo de pago de la línea de crédito al 30 de junio de 2020 sin embargo los desembolsos pueden ser pagados anticipadamente sin que esto implique penalidad alguna. El importe de interés será capitalizado al monto principal, cuya tasa de interés aplicable es la tasa LIBOR a 12 meses más 1.75%.

La Sucursal ha recibido los siguientes importes:

| <u>Fecha de desembolso</u> | | <u>Monto</u> | <u>Fecha de vencimiento</u> |
|----------------------------|------|------------------|-----------------------------|
| Julio 14 de 2014 | US\$ | 500,000 | Junio 30, 2020 |
| Octubre 24 de 2014 | | 500,000 | Junio 30, 2020 |
| Noviembre 21 de 2014 | | 700,000 | Junio 30, 2020 |
| Febrero 18 de 2015 | | 800,000 | Junio 30, 2018 |
| Total préstamos otorgados | US\$ | <u>2,500,000</u> | |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo no utilizado de la línea de crédito es US\$500,000.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar - FMC Corporation | US\$ | <u>2,000</u> | <u>2,000</u> |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | | | |
| FMC Corporation | US\$ | 6,530,282 | 7,084,583 |
| Cheminova A/S | | - | 2,344,457 |
| Cheminova Deutschland GmbH & Co. | | - | 113,400 |
| FMC Latinoamérica S. A Colombia | | - | 842,986 |
| FMC Colombia S.A.S. | | 143,436 | - |
| Cheminova Uruguay S.A | | - | 1,377,258 |
| FMC Química Do Brasil Ltda. | | - | 45,000 |
| Cheminova Agro de Argentina | | - | 119,000 |
| Headland Agrochemicals Limited | | - | 376,844 |
| | 13 US\$ | <u>6,673,718</u> | <u>12,303,528</u> |
| Préstamos por pagar - FMC Agricultural Products International AG (Suiza) | US\$ | <u>2,532,394</u> | <u>2,525,137</u> |
| Corriente | US\$ | 6,673,718 | 14,828,665 |
| No corriente | | 2,532,394 | - |
| | US\$ | <u>9,206,112</u> | <u>14,828,665</u> |

Los saldos con partes relacionadas, excepto por el importe del préstamo, no devengan ni causan intereses y son cobrados y pagados, según sea aplicable, en base en los términos comerciales ordinarios acordados entre las partes.

Los saldos con compañías relacionadas tienen vencimientos a 360 días y no tienen costo financiero.

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos se resumen a continuación:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------|---------------|----------------|
| Sueldos | US\$ | 69,750 | 97,356 |
| Beneficios empleados | | 24,142 | 129,135 |
| Bonos | | - | 34,689 |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio | | 2,007 | 6,478 |
| | US\$ | <u>95,899</u> | <u>267,658</u> |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(20) Arrendamientos Operativos

Arriendo de Oficinas

La Sucursal arrienda la oficina en la cual desarrolla sus actividades mediante un contrato de arrendamiento operativo. Desde septiembre de 2017 la Sucursal trasladó sus oficinas al cantón de Samborondón Km 6 ½ vía Samborondón, Plaza Lago Town Center Edificio Rambla, Oficina 1.1. La vigencia del contrato es de cuatro años contados a partir del 01 de julio de 2017 (fecha de suscripción del contrato). A partir de diciembre de 2018 la Sucursal trasladó sus oficinas al cantón Guayaquil Ave. Francisco de Orellana C.I. World Trade Center Torre A Piso 11 Oficina 1103.

Durante el año 2018 el gasto por concepto de este arrendamiento operativo ascendió a US\$48,957 (US\$30,766 en el 2017).

Arriendo de Vehículos

Con fecha 17 de junio de 2014 la Sucursal suscribió un contrato de renta de vehículos para la movilización de sus ejecutivos, mencionado contrato no establece condiciones de opción de compra para la Sucursal. El contrato de arrendamiento de vehículos es de duración indefinida; los vehículos se entregan con un plazo de uso de arrendamiento de 3 años con kilometraje limitado por cada año, al terminar dicho plazo el vehículo es reemplazado por uno nuevo por parte de la arrendataria. Si la Sucursal decidiese descontinuar el arrendamiento de alguno de los vehículos antes del plazo para el cual fueron entregados en arrendamiento, deberá pagar una renta complementaria cuyo monto corresponde al 30% de los alquileres comprendidos entre la fecha de devolución del vehículo y la fecha prevista de término del contrato, o 4 meses de renta, el que sea mayor.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el gasto por concepto de este arrendamiento operativo ascendió a US\$84,148 (US\$88,271 en el 2017).

(21) Compromisos

- Contrato de Prestación de Servicios Técnicos de Logística de Mercaderías

Con fecha 1 de septiembre de 2014, la Sucursal suscribió un contrato con Cripada S. A. (operador logístico), con el objeto de contratar los servicios de operador logístico que consisten en el almacenamiento, manejo de inventario y logística de distribución física de los productos propiedad de la Sucursal.

El contrato tiene una vigencia de 2 años contados a partir de la fecha de suscripción y puede ser renovado automáticamente por un período similar, salvo notificación por escrito a la otra parte. Los honorarios del presente contrato se determinan por almacenamiento, transporte, costo de estibaje y horas extras; el mismo se revisará anualmente en función del índice inflacionario anual publicado por el INEC. Al 31 de diciembre de 2018 el gasto por este concepto fue de US\$377,641 (US\$412,255 en el 2017).

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- Contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados

Con fecha 23 de septiembre de 2014, la Sucursal suscribió un contrato con Adeccobusiness S. A., con el objeto de contratar servicios técnicos especializados de prometería y asesoría agrícola. El contrato tiene vigencia indefinida, cualquiera de las partes puede darlo por terminado previa comunicación

Los honorarios del contrato son de cuantía indeterminada y se basan en los servicios que la Sucursal solicite. La terminación del acuerdo puede ser por decisión de alguna de las partes, y deberá ser notificado con al menos 60 días de anticipación. Al 31 de diciembre de 2018 el gasto por este concepto fue de US\$614,773 (US\$592,459 en el 2017).

- Acuerdo de Servicios de Contabilidad

En junio del 2015, la Sucursal suscribió un contrato con Grant Thornton Dbrag Ecuador Cía. Ltda., con el objeto de contratar servicios especializados de contabilidad.

La duración del acuerdo será sobre el ejercicio 2015, 2016, 2017, y 2018 contemplados desde la fecha de suscripción hasta 31 de mayo de 2019. Acuerdo que se renovó en mayo del 2018.

La contratista es el único empleador de su personal contratado, por lo cual es el único responsable del pago de sus remuneraciones, pagos de aportes patronales y demás obligaciones con el IESS, y en general del cumplimiento de todas las disposiciones del Código Laboral.

La Sucursal se compromete a no contratar bajo relación de dependencia laboral o por servicios profesionales a ninguno de los miembros del equipo de trabajo designados, durante la vigencia del contrato y hasta un año después. En el caso de incumplimiento se compromete a cancelar por concepto de indemnización el 50% sobre el total de honorarios pactados con la contratista. En adición es causal de disolución del acuerdo. Al 31 de diciembre de 2018 el gasto por este concepto fue de US\$72,072 (US\$74,076 en el 2017).

- Acuerdo de Asesoramiento, Gestión y Recaudo de Cartera

Con fecha 5 de octubre de 2018, la Sucursal suscribió un contrato con Search Cobranzas Comerciales Cía. Ltda., con el objeto de contratar servicios especializados de asesoramiento, gestión y recaudo de cartera. La Sucursal proporcionará a Search los documentos que deban ser entregados a los clientes, los mismos que deberán contemplar letras, pagarés y/o recibos oficiales y otros documentos. Así mismo será responsable por los valores recaudados a nombre de la Sucursal hasta que los mismos sean entregados y depositados.

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La duración del acuerdo será de un año, posteriormente y de acuerdo a lo convenido el mismo podrá ser renovado por las partes. A diciembre de 2018 la totalidad de la cartera entregada a Search asciende a US\$580,481 y el valor recaudado a la misma fecha asciende a US\$841.

(22) Contingencias

La Sucursal tiene una demanda presentada por la Compañía BAYER S.A. ante la Fiscalía de Fe Pública por el presunto delito de Falsificación y Uso de Documento Falso y se encuentra en etapa de investigación previa. A criterio de su asesor legal, indican que de las pruebas presentadas, existe un documento firmado atribuido a un funcionario de Bayer S.A.; pero, no hay elementos de convicción para concluir que dicho documento haya sido falsificado o no. La Sucursal se considera ofendida por el delito denunciado y se ha unido a los esfuerzos del demandante para llegar a descubrir al autor material e intelectual del delito denunciado. El valor de daños y perjuicios dependerá de los daños y perjuicios que el Juez estime.

(23) Corrección de Error

En el año 2018 la Compañía determinó que el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 contenía un error debido al déficit en la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

Los estados financieros de 2017 han sido restablecidos para corregir este asunto y su impacto fue incrementar las pérdidas acumuladas en US\$398,148. Los efectos del restablecimiento sobre los estados financieros de 2017 se resumen a continuación:

| | Saldo informado 31/12/2017 | Efecto de la corrección | Saldo restablecido 31/12/2017 |
|---|----------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| <u>Estado de Situación Financiera</u> | | | |
| Activos: | | | |
| Deudores comerciales y otra cuentas por cobrar | US\$ 6,711,722 | (398,148) | 6,313,574 |
| Total activos corrientes | 17,754,191 | (398,148) | 17,356,043 |
| Total activos no corrientes | 363,567 | - | 363,567 |
| Total activos | 18,117,758 | (398,148) | 17,719,610 |
| Pasivos: | | | |
| Total pasivos | 15,476,487 | - | 15,476,487 |
| Patrimonio | 2,641,271 | (398,148) | 2,243,123 |
| <u>Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales</u> | | | |
| Utilidad bruta | 2,709,679 | - | 2,709,679 |
| Gastos de administración y ventas | (2,626,704) | (398,148) | (3,024,852) |
| Utilidad (pérdida) en operación | 227,973 | (398,148) | (170,175) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | 156,875 | (398,148) | (241,273) |
| (Pérdida) neta | (53,279) | (398,148) | (451,427) |
| (Pérdida) neta y otros resultados integrales | US\$ (47,841) | (398,148) | (445,989) |

(Continúa)

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(24) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 10 de mayo de 2019, fecha en la cual los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera, pero antes del 10 de mayo de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.