



Arysta LifeScience

**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Notas	2016 USD (000)	2015 USD (000)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	938	1,104
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 6	479	1,026
Inventarios	Nota 7	212	204
Otros Activos	Nota 8	12	14
Total Activos Corrientes		1,641	2,348
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 9	176	29
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 18	9	5
Total Activos no Corrientes		185	34
TOTAL		1,826	2,382

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



PATRICIA DEL CARMEN HIDALGO CARDENAS
 REPRESENTANTE LEGAL
 ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



ELIANA FAICÁN GUERRA
 PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
 CONTADOR

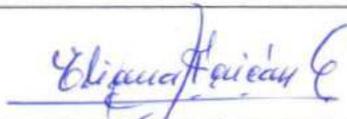
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Notas	2016 USD (000)	2015 USD (000)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 10	380	232
Pasivos por Impuestos Corrientes		17	76
Obligaciones Acumuladas	Nota 11	56	104
Total Pasivos Corrientes		453	412
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por Beneficios definidos	Nota 12	26	39
Total Pasivos no Corrientes		26	39
Total Pasivos		479	451
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 13	965	965
Reserva Legal		147	118
Resultados acumulados Adopción Niif		(6)	(6)
Utilidades Retenidas		828	574
Resultados del Ejercicio		(586)	283
Resultados integrales		(1)	(3)
Total Patrimonio		1,347	1,931
TOTAL		1,826	2,382

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



PATRICIA DEL CARMEN HIDALGO CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de dólares americanos)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		USD (000)	USD (000)
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 14	1,025	2,188
COSTO DE VENTAS		(564)	(1,043)
MARGEN BRUTO		<u>461</u>	<u>1,145</u>
Gastos de Administración	Nota 15	(389)	(359)
Gastos de Ventas	Nota 16	(628)	(410)
Gastos Financieros		(1)	(1)
Otros Ingresos (Egresos)	Nota 17	(8)	1
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>(565)</u>	<u>376</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	Nota 18	(25)	(89)
Impuestos diferidos		4	(4)
Total		(21)	(93)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(586)</u>	<u>283</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



PATRICIA DEL CARMEN HIDALGO CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

**ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de dólares americanos)**

	Capital Social USD (000)	Reserva legal USD (000)	Otras Reservas USD (000)	Resultados Acumulados USD (000)	Resultados acumulados Adopción Niif	Total USD (000)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	965	81	(1)	611	(6)	1,651
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	283	-	283
Reserva Legal	-	37	-	(37)	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	(3)	-	-	(3)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	965	118	(3)	857	(6)	1,931
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	(586)	-	(586)
Reserva Legal	-	28	-	(28)	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	2	(0)	-	2
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	965	147	(1)	242	(6)	1,347

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



PATRICIA DEL CARMEN HIDALGO CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



ELIANA FAICAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de dólares americanos)

	2016	2015
	USD (000)	USD (000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,587	2,561
Pagos a proveedores y otros	(1,441)	(1,416)
Intereses pagados	(1)	-
Participación Laboral	(66)	(244)
Impuesto a la renta corriente	(81)	(172)
Otros	4	(1)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación actividades operacionales	2	728
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos	(182)	(1)
Precio de Venta de Activo Fijo	14	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión actividades de financiamiento	(168)	(1)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos y efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos	(166)	727
Saldos al comienzo del año	1,104	377
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	938	1,104

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



PATRICIA DEL CARMEN HIDALGO CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de dólares americanos)

	2016 USD (000)	2015 USD (000)
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	(586)	283
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades - costo de ventas	13	-
Jubilación patronal, neta de pagos	(13)	-
Provisión para cuentas dudosas	(10)	-
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad	8	-
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	563	392
(Aumento) disminución de inventarios	(8)	186
(Aumento) disminución de pagos anticipados	(5)	(2)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	-	13
(Aumento) disminución otros activos corrientes	(4)	18
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	117	(135)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	49	(6)
Aumento (disminución) otros pasivos	-	(6)
Aumento (disminución) impuesto a la renta corriente	(56)	-
Aumento (disminución) de obligaciones laborales corrientes	-	(14)
Aumento (disminución) de participaciones a los trabajadores	(66)	-
Efectivo neto usado en actividades operativas	2	728

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



PATRICIA DEL CARMEN HIDALGO CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ARYSTA LIFESCIENCE ECUADOR S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador, fue constituida con el objeto de importar y distribuir en el Ecuador productos agrícolas, como son:

- Arromax
- Carbovax
- Dimilin 25% wp
- Floramite 50% wp
- Basamid granulado
- Silwet
- Starmite
- Terraguard 50 w
- Terrazole 35% wp

ARYSTA LIFESCIENCE ECUADOR S.A., es subsidiaria de ARYSTA-LIFESCIENCE, con presencia en más de 100 países en todo el mundo, tiene como objetivo ayudar a sus clientes a cultivar el crecimiento del negocio a través del desarrollo, comercialización y distribución de productos químicos, soluciones innovadoras de alta calidad en ciencias de la salud y nutrición. La mayor parte de su organización está directamente involucrada en llevar nuevos productos al mercado, con más de 4.000 empleados dedicados a ayudar a los productores a tener éxito. Con un enfoque en los países emergentes y nichos de mercado, ARYSTALIFESCIENCE gestiona una cartera de más de 200 ingredientes activos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación

El estado financiero de la Compañía se registra sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlos al momento de colocarles un precio a la fecha de medición.

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como obligaciones con instituciones en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente perdida por deterioro. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 45 días de plazo.

2.5.2 Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado consolidado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja en cuenta de los Activos Financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto realizable, el que resultare menor. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7 Propiedades, Planta y Equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.7.3 Método de Depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Muebles y Enseres	10

2.7.4 Retiro o venta de Propiedades, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Deterioro del valor de los Activos (no Financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

2.9 Préstamos y Otros Pasivos Financieros

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9.1 Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.9.2 Baja en cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.10 Costos por Préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12.1 Impuesto Corriente

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

2.12.2 Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.13 Beneficios a los Empleados

2.13.1 Beneficios de Corto Plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décima tercera y décima cuarta remuneración; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

2.13.2 Beneficios a Largo Plazo

a) Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen veinte y cinco (25) años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de veinte (20) años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El costo es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

b) Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2.14 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

2.15 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

2.16 Pronunciamientos Contables con aplicación efectiva desde el 1 de enero de 2016

	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de</u>
a) Normas y Enmiendas		
Enmienda a NIIF 11: Acuerdos conjuntos	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 1: Presentación de Estados Financieros	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 16: Propiedad, planta y equipo	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 38: Activos intangibles	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 27: Estados financieros separados	Agosto, 2014	Enero, 2016

b) Mejoras

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (ciclo 2012-2014): NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas; NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar; NIC 19: Beneficios a los empleados y NIC 34: Información financiera intermedia.	Septiembre, 2014	Enero, 2016
---	------------------	-------------

La aplicación de las normas, enmiendas, interpretaciones y mejoras no tuvo impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.17 Pronunciamientos Contables emitidos y no vigentes para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada

	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de</u>
a) Normas y Enmiendas		
Enmienda a NIC 7: Estado de flujos de efectivo	Enero, 2016	Enero, 2017
Enmienda a NIC 12: Impuesto a las ganancias	Enero, 2016	Enero, 2017
NIIF 9: Instrumentos financieros	Diciembre, 2009	Enero, 2018
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Mayo, 2014	Enero, 2018
Enmienda a NIIF 9: Instrumentos financieros	Noviembre, 2013	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Abril, 2016	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 2: Pagos basados en acciones	Junio, 2016	Enero, 2018
NIIF 16: Arrendamientos	Enero, 2016	Enero, 2019
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Septiembre, 2014	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2 Provisiones para Obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedades, Planta y Equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 9. Dichas estimaciones son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

3.4 Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente, se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria.

3.5 Mediciones del Valor Razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible. Cuando los indicadores del nivel 1 y 2 no están disponibles, la Compañía desarrolla sus tasadores cualificados de terceros para llevar a cabo la valoración. La Administración trabaja en estrecha colaboración con los tasadores externos cualificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del modelo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1 Riesgo de Mercado

4.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3 Riesgo de Liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.4 Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La administración considera que los indicadores financieros de la Compañía están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía, además que cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con las emisiones de obligaciones y titularizaciones que tiene vigentes en el mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo, se compone de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Fondo Rotativo	1	3
Bancos Locales	937	1,101
	<u>938</u>	<u>1,104</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Clientes Nacionales	476	1,034
Provision cuentas incobrables	-	(10)
Subtotal	<u>476</u>	<u>1,024</u>
Anticipo a Proveedores		
Anticipo a Proveedores	<u>3</u>	-
Subtotal	<u>3</u>	-
Otras cuentas por Cobrar		
Otras cuentas por Cobrar	<u>0</u>	<u>2</u>
Subtotal	<u>0</u>	<u>2</u>
Total	<u>479</u>	<u>1,026</u>

Al 31 de diciembre del 2016 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	USD (000)		USD (000)
No Vencido	462 97%		964 93%
Entre 1 y 30 días	14 3%		20 2%
Entre 31 y 90 días	- 0%		- 0%
Entre 91 y 120 días	- 0%		50 5%
	<u>476 100%</u>		<u>1,034 100%</u>

7. INVENTARIOS

Los Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	USD		USD
Mercadería	212		204
Otros inventarios	1		1
Provisión para obsolescencia	(1)		(1)
Total	<u>212</u>		<u>204</u>

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	USD		USD
Gastos por anticipado:			
Seguros anticipados	3		4
Otros Prepagados	2		2
Depósitos en garantía	8		8
Total	<u>12</u>		<u>14</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo se compone de:

	Vehículos	Equipo de Computación	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Software	Total
	USD (000)	USD (000)	USD (000)	USD (000)	USD (000)	USD (000)
COSTO:						
Al 1 de enero de 2016	63	15	3	1	1	83
Adiciones	182	-	-	-	-	182
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-
Retiro	(63)	-	-	-	-	(63)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	182	15	3	1	1	201
DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:						
Al 1 de enero de 2016	(37)	(13)	(2)	(0)	(1)	(53)
Adiciones	(12)	(1)	(0)	(0)	-	(13)
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas	41	-	-	-	-	41
Al 31 de diciembre de 2016	(8)	(14)	(2)	(0)	(1)	(26)
Total al 31 de diciembre de 2016	174	1	1	0	-	176
Total al 31 de diciembre de 2015	26	1	1	1	-	29

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Proveedores por pagar		
Proveedores exteriores		
Platform Speciality Products	25	13
Arysta Lifescience Corporation (Japón)	2	2
Arysta Lifescience Colombia S.A.	93	-
Arysta Lifescience Management Company	5	-
Arysta Lifescience Netherlands BV	15	-
Arysta Lifescience North America LLC	14	-
Nissan Chemical	85	127
Momentive	64	64
Proveedores Locales	43	-
Otros proveedores locales		
Provisiones sin factura	24	24
Tarjeta de crédito corporativa	8	-
Cuentas por pagar accionistas	<u>2</u>	<u>2</u>
Total	<u>380</u>	<u>232</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las Obligaciones Acumuladas se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Participación a trabajadores	0	66
Beneficios Sociales por pagar	47	34
less por pagar	<u>9</u>	<u>4</u>
Total	<u>56</u>	<u>104</u>
Clasificación		
Corriente	<u>56</u>	<u>104</u>
Total	<u>56</u>	<u>104</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD (000)	USD (000)
Saldo al comienzo del año	66	84
Provisión del año	-	66
Pagos Efectuados	(66)	(84)
Total	<u>-</u>	<u>66</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Las Obligaciones por Beneficios Definidos se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD (000)	USD (000)
Jubilación patronal	20	16
Bonificación por desahucio	6	23
Total	<u>26</u>	<u>39</u>

12.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más, hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

El importe incluido es el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD (000)	USD (000)
Saldos al comienzo del año	16	11
Costo de los servicios del periodo corriente	1	2
Costo por intereses	1	1
Ganancias actuariales	2	2
Saldos al fin del año	<u>20</u>	<u>16</u>

12.2 *Bonificación por Desahucio*

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido es el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

	2016	2015
	USD (000)	USD (000)
Saldos al comienzo del año	23	19
Costo de los servicios del periodo corriente	(13)	2
Costo por intereses	1	2
Ganancias actuariales	(5)	-
Saldos al fin del año	6	23

13. PATRIMONIO

13.1 *Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía estaba constituido por USD 964,935 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD 1 cada una.

	Número de acciones	Capital de Acciones
Acciones Ordinarias		
Capital Social	965	965
Total	965	965

13.2 *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.3 *Resultados Acumulados*

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

13.4 Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

14. INGRESOS OPERACIONALES

Los Ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Ventas propias	1,481	3,105
Devolución y descuento en ventas	(457)	(917)
Subtotal	<u>1,025</u>	<u>2,188</u>
Total	<u>1,025</u>	<u>2,188</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración, se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u> USD (000)	<u>2015</u> USD (000)
Honorarios	173	253
Seguros	35	33
Impuestos y contribuciones	36	33
Alquiler	16	8
Servicios Básicos	8	7
Suministros y materiales	3	3
Depreciación	1	2
Gastos de beneficios a empleados	1	1
Mantenimiento de activos fijos	1	-
Otros gastos de administración	115	19
Total	<u>389</u>	<u>359</u>

16. GASTOS DE VENTAS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de ventas, se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Gastos de beneficios a los empleados	370	267
Honorarios	7	8
Promoción y publicidad	23	6
Transporte y bodegaje	22	29
Gastos de movilización	66	9
Mantenimiento de activos fijos	20	10
Deptecciación	10	8
Comisiones y gastos en ventas	110	73
Total	<u>628</u>	<u>410</u>

17. OTROS INGRESOS (EGRESOS)

En los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los Otros Ingresos (Egresos) se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u> USD	<u>2015</u> USD
Perdida en venta de activo fijo	(14)	-
Ganancia por venta de activo fijo	5	-
Otros ingresos	-	1
Total	<u>(8)</u>	<u>1</u>

18. IMPUESTOS

18.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

El resumen de activos y pasivos corrientes, es el siguiente:

	<u>2016</u> USD (000)	<u>2015</u> USD (000)
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	11	68
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	3	3
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>3</u>	<u>5</u>
Total	<u>17</u>	<u>76</u>

18.2 Conciliación Tributaria

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

Dicha determinación fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD (000)	USD (000)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(56)	376
Amortización de pérdidas tributarias	(41)	-
Gastos no deducibles	172	29
Ingresos exentos	-	-
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Utilidad gravable	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>89</u>
Anticipo calculado	<u>25</u>	<u>25</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>25</u>	<u>89</u>

18.3 *Movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta*

El resumen de los movimientos de la provisión para impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u> USD (000)	<u>2015</u> USD (000)
Saldos al comienzo del año	67	81
Provisión del año	25	89
Pagos efectuados	(81)	(103)
Saldos al fin del año	<u>11</u>	<u>67</u>

18.4 *Impuesto Diferido*

Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), en base al Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la Ley y en el Reglamento.

9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la Ley y en el Reglamento.

10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista, contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable.

18.5 *Saldos por Impuesto Diferido*

Los movimientos de activos por impuestos diferidos es el siguiente:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Año 2016			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades y Equipo	-	-	-
Provisión y Equipo	-	-	-
Provisión de Jubilación Patronal	-	-	-
Vacaciones	-	-	-
Otras Provisiones	5	4	9
Subtotal	5	4	9
Total	5	4	9

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Año 2015			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades y Equipo	(1)	1	-
Provisión de Jubilación Patronal	4	(4)	-
Vacaciones	2	(2)	-
Otras Provisiones	4	1	5
Subtotal	9	(4)	5
Total	9	(4)	5

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa tributaria vigente sobre precios de transferencia determina que los contribuyentes ecuatorianos que efectúen transacciones con partes relacionadas del exterior, deben presentar el AOPR y el IPT ante el SRI en el mes de junio de acuerdo a su noveno dígito del RUC en base a los valores de las transacciones efectuadas como se indica a continuación:

Deberán presentar el AOPR, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a USD3,000,000.

Deberán presentar el IPT, si las transacciones con partes relacionadas del exterior exceden el valor de USD15,000,000 en forma acumulada dentro del período fiscal.

La falta de presentación del AOPR y el IPT, o si la información presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del impuesto a la renta, será sancionada por el SRI con una multa de hasta USD15,000.

Adicionalmente, la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), establece que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento (3%) de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

20. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son las siguientes:

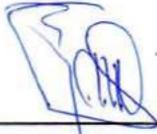
	Compra de bienes	
	2016	2015
	USD	USD
Solutions Canadá Company	-	142
Chemtura Netherlands	1,532	-
Arysta Lifescience Colombia	105,764	-
Arysta Lifescience Netherlands	15,232	-
Arysta North America	14,491	-
Total	139,035	2,157

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 21 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



PATRICIA HIDALGO CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



ELIANA FAICAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR