



Arysta LifeScience

**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Notas	2017 USD (000)	2016 USD (000)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	91	938
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 6	2,060	479
Cuentas por Cobrar Relacionadas	Nota 20	20	-
Inventarios	Nota 7	547	212
Credito Tributario por Impuesto a la Renta		20	-
Otros Activos	Nota 8	484	12
Total Activos Corrientes		3,222	1,641
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 9	170	176
Intangibles	Nota 10	345	-
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 19	61	9
Total Activos no Corrientes		576	185
TOTAL		3,798	1,826

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

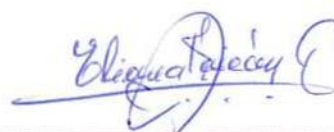
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Notas	2017 USD (000)	2016 USD (000)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 11	421	225
Cuentas por Pagar Relacionadas	Nota 20	1,817	155
Pasivos por Impuestos Corrientes		28	17
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	Nota 12	68	56
Total Pasivos Corrientes		2,334	453
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por Beneficios definidos	Nota 13	36	26
Total Pasivos no Corrientes		36	26
Total Pasivos		2,370	479
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 14	965	965
Reserva Legal		147	147
Resultados por Adopción Niif		(6)	(6)
Resultados Acumulados		242	828
Resultados del Ejercicio		81	(586)
Otros resultados integrales		(1)	(1)
Total Patrimonio		1,428	1,347
TOTAL		3,798	1,826

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 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares americanos)

		2017	2016
		USD (000)	USD (000)
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 15	2,736	1,025
COSTO DE VENTAS		(1,595)	(564)
MARGEN BRUTO		1,141	461
Gastos de Administración	Nota 16	(453)	(470)
Gastos de Ventas	Nota 17	(621)	(547)
Gastos Financieros		(20)	(1)
Otros Ingresos (Egresos)	Nota 18	-	(8)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		47	(565)
Participación a los trabajadores		(7)	
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	Nota 19	(11)	(25)
Impuestos diferidos		52	4
Total		41	(21)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		81	(586)

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 2017 Y 2016
(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 2015	965	118	(3)	857	(6)	1,931
Unidad (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
Unidad (pérdida) del año	-	-	-	81	-	81
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	965	147	(1)	323	(6)	1,428

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 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares americanos)

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,155	1,587
Pagos a proveedores y otros	(1,584)	(1,441)
Intereses pagados	(20)	(1)
Participación Laboral	-	(66)
Impuesto a la renta corriente	(42)	(81)
Impuestos Diferidos	52	-
Otros	-	4
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación actividades operacionales	(439)	2
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos	(11)	(182)
Adiciones de intangibles y otros activos, netos de ventas	(345)	-
Otros activos no corrientes	(52)	-
Precio de Venta de Activo Fijo	-	14
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión actividades de financiamiento	(408)	(168)
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	(847)	(166)
Saldos al comienzo del año	938	1,104
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	91	938

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 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares americanos)

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	81	(586)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades - costo de ventas	17	13
Jubilación patronal, neta de pagos	10	(13)
Provisión para cuentas dudosas	-	(10)
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades	-	8
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(1,581)	563
(Aumento) disminución de inventarios	(335)	(8)
(Aumento) disminución de pagos anticipados	(472)	(5)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(20)	-
(Aumento) disminución otros activos corrientes	-	(4)
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	1,858	117
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	27	49
Aumento (disminución) otros pasivos	-	-
Aumento (disminución) impuesto a la renta corriente	(31)	(56)
Aumento (disminución) de obligaciones laborales corrientes	-	-
Aumento (disminución) de participaciones a los trabajadores	7	(66)
Efectivo neto usado en actividades operativas	(439)	2

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 2017 Y 2016
(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
- Vitavax

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 el Consejo 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

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados 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 pérdida 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, 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.

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.

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 Activos intangibles

2.8.1 Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente, es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, es decir, cuando se tiene certeza de beneficios económicos futuros producto de la explotación del intangible. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

2.8.2 Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.9 Deterioro del valor de los Activos (Tangibles e Intangibles)

2.9.1 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.10 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.

2.10.1 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.

2.10.2 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.

2.11 Costos por Préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados, excepto por 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.

2.12 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.

2.13 Impuestos

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

2.13.1 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

2.13.2 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 imponibles. 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.

2.14 Beneficios a los Empleados

2.14.1 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.

2.14.2 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.

2.15 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.

2.16 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.

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 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 estudio actuarial se realizó en marzo del 2018, por lo que la Compañía no ha realizado una provisión por este concepto durante el 2017.

3.2 *Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos*

La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos. 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

3.3 *Estimación de vidas útiles de activos intangibles*

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Marcas comerciales	5

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, 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, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, del 31 de diciembre de 2014.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2017; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 28%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
Fondo Rotativo	2	1
Bancos Locales	89	937
	<u>91</u>	<u>938</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:

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
Cuentas por cobrar:		
Clientes Nacionales	2,059	476
Provisión cuentas incobrables	-	-
Subtotal	<u>2,059</u>	<u>476</u>
Anticipo a Proveedores		
Anticipo a Proveedores	-	3
Subtotal	<u>-</u>	<u>3</u>
Otras cuentas por Cobrar		
Otras cuentas por Cobrar	1	-
Subtotal	<u>1</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,060</u>	<u>479</u>

Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2017 USD (000)		2016 USD (000)	
No Vencido	1,473	72%	462	97%
Entre 1 y 30 días	207	10%	14	3%
Entre 31 y 60 días	48	2%	-	0%
Entre 61 y 90 días	288	14%	-	0%
Entre 91 y 120 días	-	0%	-	0%
Mas de 120	43	2%	-	0%
	<u>2,059</u>	<u>100%</u>	<u>476</u>	<u>100%</u>

7. INVENTARIOS

Los Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD (000)	USD (000)
Productos Terminados	505	195
Mercadería en tránsito	41	16
Suministros y materiales	1	1
Otros inventarios	1	1
Provisión para obsolescencia	(1)	(1)
Total	<u>547</u>	<u>212</u>

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD (000)	USD (000)
Gastos por anticipado:		
Seguros anticipados	4	3
Otros Prepagados	1	2
Anticipo a Proveedores	16	-
Depósitos en garantía	463	7
Total	<u>484</u>	<u>12</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 USD (000)	Adecuaciones e Instalaciones USD (000)	Equipo de Computación USD (000)	Muebles y Enseres USD (000)	Equipo de Oficina USD (000)	Software USD (000)	Total USD (000)
COSTO:							
Al 1 de enero de 2017	182	-	15	3	1	1	202
Adiciones	-	11	-	-	-	-	11
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Retiro	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	182	11	15	3	1	1	213
DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:							
Al 1 de enero de 2017	(5)	-	(14)	(3)	-	(1)	(23)
Adiciones	(16)	(1)	-	-	-	-	(17)
Baja por deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	(21)	(1)	(14)	(3)	-	(1)	(40)
Total al 31 de diciembre de 2017	158	10	1	-	1	-	170
Total al 31 de diciembre de 2016	174	-	1	-	1	-	176

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Los Activos Intangibles están conformados por inversiones de capital US\$105,550.87 que crearan beneficios futuros por y por las marcas de productos agrícolas US\$239,702.40.

Los activos intangibles no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

11. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	USD (000)	USD (000)
Proveedores Locales	261	43
Proveedores del Exterior	64	148
Tarjeta de crédito corporativa	3	8
Cuentas por pagar accionistas	2	2
Otras cuentas por pagar	91	24
Total	<u>421</u>	<u>225</u>

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las Obligaciones Acumuladas se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD (000)	USD (000)
Participación a trabajadores	7	-
Beneficios Sociales por pagar	18	15
Provisión bono SIP	35	32
Iess por pagar	8	9
Total	<u>68</u>	<u>56</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:

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
Saldo al comienzo del año	-	66
Provisión del año	7	-
Pagos Efectuados	-	(66)
Total	7	-

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Las Obligaciones por Beneficios Definidos se componen de lo siguiente:

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
Jubilación patronal	28	20
Bonificación por desahucio	8	6
Total	36	26

13.1 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:

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
SalDOS al comienzo del año	20	16
Costo de los servicios del periodo corriente	5	1
Costo por intereses	1	1
Ganancias actuariales	2	2
SalDOS al fin del año	28	20

13.2 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:

	2017	2016
	USD (000)	USD (000)
Saldos al comienzo del año	6	23
Costo de los servicios del periodo corriente	2	(13)
Costo por intereses	-	1
Ganancias actuariales	-	(5)
Saldos al fin del año	8	6

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente, en el 2017 no se realizó estudio actuarial. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

14. PATRIMONIO

14.1 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

14.2 *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.

14.3 *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.

14.4 *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.

15. INGRESOS OPERACIONALES

Los Ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	2017 USD (000)	2016 USD (000)
Ingresos provenientes de venta de bienes	2,766	1,481
Ingresos por servicios entre relacionadas	20	-
Devolución y descuento en ventas	(50)	(456)
Total	2,736	1,025

16. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD (000)</u>	<u>USD (000)</u>
Honorarios	148	180
Gastos por registros y permisos	120	44
Seguros	36	35
Impuestos y contribuciones	31	36
Alquiler	21	16
Depreciación	16	11
Mantenimiento y reparaciones	15	21
Servicios Básicos	7	8
Suministros y materiales	2	3
Otros gastos de administración	57	116
Total	<u>453</u>	<u>470</u>

17. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD (000)</u>	<u>USD (000)</u>
Gastos de beneficios a los empleados	464	370
Gastos de viaje	58	66
Promoción y publicidad	57	23
Transporte y bodegaje	32	22
Otros gastos de ventas	10	66
Total	<u>621</u>	<u>547</u>

18. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD (000)</u>	<u>USD (000)</u>
Perdida en venta de activo fijo	-	(14)
Ganancia por venta de activo fijo	-	6
Total	<u>-</u>	<u>(8)</u>

19. IMPUESTOS

19.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	<u>2017</u> USD (000)	<u>2016</u> USD (000)
Activos por impuesto corriente:		
Credito Tributario	20	-
Retenciones en la fuente	-	-
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>20</u>	<u>-</u>
	<u>2017</u> USD (000)	<u>2016</u> USD (000)
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	11
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	4	3
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>24</u>	<u>3</u>
Total	<u>28</u>	<u>17</u>

19.2 Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue.

	<u>2017</u> USD (000)	<u>2016</u> USD (000)
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	47	(565)
(-) Participación a los trabajadores	(7)	-
Utilidad (Pérdidas) antes de IR	40	(565)
Amortización de pérdidas tributarias (3)	-	-
Gastos no deducibles	2	73
Ingresos exentos	-	16
Otras deducciones	(76)	-
Utilidad gravable (Pérdida)	(34)	(1,041)
Impuesto a la renta causado (1)	-	-
Anticipo calculado (2)	11	25
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	11	25

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$11 mil, neto del descuento sobre la última

cuota del anticipo establecida en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017. Al obtenerse pérdida tributaria no hay impuesto a la renta causado en el año. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$11 mil equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

- (3) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$439 mil y US\$405 mil respectivamente.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2013 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

19.3 *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>2017</u> USD (000)	<u>2016</u> USD (000)
SalDOS al comienzo del año	11	67
Provisión del año	11	25
Beneficios Tributarios	(4)	-
Pagos efectuados (1)	<u>(38)</u>	<u>(81)</u>
SalDOS al fin del año	<u>(20)</u>	<u>11</u>

- (1) **Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

19.4 *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 casos y condiciones establecidas en el mencionado Reglamento.

Los saldos de activos (pasivos) por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, fueron como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Año 2017			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades y Equipo	-	-	-
Provisión y Equipo	-	-	-
Provisión de Jubilación Patronal	-	-	-
Vacaciones	-	-	-
Otras Provisiones	9	52	61
Subtotal	9	52	61
Total	9	52	61

	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 de Jubilación Patronal	-	-	-
Vacaciones	-	-	-
Otras Provisiones	5	4	9
Subtotal	5	4	9
Total	5	4	9

19.5 Cambios tributarios relevantes para el período 2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo más relevante:

- a. Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria determinadas en la Nota 7.2 (1).

- b.* Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- c.* Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

20. 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.

Tal como se detalla en la Nota 21, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

21. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son las siguientes:

	2017	2016
	USD (000)	USD (000)
Cuentas por Cobrar:		
Arysta Lifescience Corporation (Japón)	20	-
	<u>20</u>	<u>-</u>
Cuentas por Pagar:		
Arysta Lifescience Corporation (Japón)	12	2
Arysta Lifescience Colombia S.A.	566	93
Arysta Lifescience Management Company	-	5
Arysta Lifescience Netherlands BV	46	15
Arysta Lifescience North America LLC	453	14
Platform Speciality Products	25	26
	<u>1,102</u>	<u>155</u>
Prestamos por pagar:		
Arysta Lifescience Colombia S.A.	715	-
Total	<u>1,817</u>	<u>155</u>

	Compra de bienes	
	2017	2016
	USD	USD
	USD (000)	USD (000)
Arysta Lifescience Colombia	566	106
Arysta North America	516	14
Arysta Lifescience Netherlands	76	15
Arysta Japon	10	-
Arysta Lifescience Management Company	5	-
Chemtura Netherlands	-	2
Total	<u>1,173</u>	<u>137</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 06 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, 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