



Arysta LifeScience

**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Notas	2018 USD (000)	2017 USD (000)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	193	91
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 6	1,732	2,060
Cuentas por Cobrar Relacionadas	Nota 23	184	20
Inventarios	Nota 7	320	547
Credito Tributario por Impuesto a la Renta	Nota 19	35	20
Otros Activos	Nota 8	21	-484
Total Activos Corrientes		2,486	3,222
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 9	120	170
Intangibles	Nota 10	415	345
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 19	89	61
Total Activos no Corrientes		624	576
TOTAL		3,111	3,798

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



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

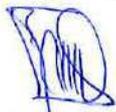


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.
RUC. 1792661552001
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Notas	2018 USD (000)	2017 USD (000)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 11	379	421
Cuentas por Pagar Relacionadas	Nota 23	1,037	1,817
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 19	4	28
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	Nota 12	117	68
Total Pasivos Corrientes		1,537	2,334
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por Beneficios definidos	Nota 13	11	36
Total Pasivos no Corrientes		11	36
Total Pasivos		1,548	2,370
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 14	965	965
Reserva Legal		155	147
Resultados por Adopción Niif		(6)	(6)
Resultados Acumulados		315	242
Resultados del Ejercicio		135	81
Otros resultados integrales		(1)	(1)
Total Patrimonio		1,563	1,428
TOTAL		3,111	3,798

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



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



KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
RUC: 1792661552001
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		USD (000)	USD (000)
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 15	3,514	2,735
COSTO DE VENTAS	Nota 20	(2,009)	(1,595)
MARGEN BRUTO		<u>1,505</u>	<u>1,140</u>
Gastos de Administración	Nota 16	(574)	(453)
Gastos de Ventas	Nota 17	(646)	(621)
Gastos Financieros	Nota 21	(79)	(20)
Otros Ingresos (Egresos)	Nota 18	34	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		240	47
Participación a los trabajadores		(36)	(7)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	Nota 19	(97)	(11)
Impuestos diferidos		28	52
Total		<u>(69)</u>	<u>41</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>135</u>	<u>81</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


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


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.
RUC. 1792661552001
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultados acumulados Adopción NIIF	Total
	USD (000)	USD (000)	USD (000)	USD (000)	USD (000)	USD (000)	USD (000)
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
Utilidad (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
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	-	135	-	135
Reserva Legal	-	8	-	(8)	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	965	155	(1)	315	135	(6)	1,563

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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



KCB-CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.
RUC: 1792061552001
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

	2018	2017
	USD (000)	USD (000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3,658	1,155
Pagos a proveedores y otros	(3,343)	(1,584)
Intereses pagados	(79)	(20)
Participación Laboral	(7)	-
Impuesto a la renta corriente	(121)	(42)
Impuestos Diferidos	28	52
Otros	42	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación actividades operacionales	177	(439)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos	26	(11)
Adiciones de intangibles y otros activos, netos de ventas	(73)	(345)
Otros activos no corrientes	(28)	(52)
Precio de Venta de Activo Fijo	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión actividades de financiamiento	(75)	(408)
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	102	(847)
Saldos al comienzo del año	91	938
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	193	91

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



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



KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.
RUC 1792661552001
CONTAÐOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en miles de dólares americanos)

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	135	81
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades - costo de ventas	27	17
Jubilación patronal, neta de pagos	(24)	10
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	144	(1,581)
(Aumento) disminución de inventarios	226	(335)
(Aumento) disminución de pagos anticipados	462	(472)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	20	(20)
(Aumento) disminución otros activos corrientes	(15)	-
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	(821)	1,858
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	19	27
Aumento (disminución) impuesto a la renta corriente	(24)	(31)
Aumento (disminución) de participaciones a los trabajadores	29	7
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>177</u>	<u>(439)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


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


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.
 RUC 1702661552001
 CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 RELEVANTES

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 - El reconocimiento inicial es a valor razonable, excepto por cuentas por cobrar comerciales que se reconocen a su precio de transacción de acuerdo a lo establecido por NIIF 15.

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 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados – 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 – Pérdida Crediticia Esperada

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado 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 deterioro, 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 comprados - 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)

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; excepto aquellos pasivos financieros mantenidos para negociar, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados.

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 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 exentos o gastos no 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 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.

2.13 Beneficios a los Empleados

2.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) 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.

2.13.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce los ingresos para representar la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Este principio básico se entrega en un marco modelo de cinco pasos:

2.14.1 Identificar el (los) contrato (s) con un cliente.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de la Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) se pueden identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a transferir;
- c) se pueden identificar las condiciones de pago para los bienes o servicios a transferir.
- d) el contrato tiene fundamento comercial; y
- e) es probable que la contraprestación a la que tiene derecho la entidad a cambio de los bienes o servicios sea cobrada.

2.14.2 Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Al comienzo del contrato, la Compañía evalúa los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente (un bien o servicio; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo esquema de transferencia al cliente).

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.14.3 Determinar el precio de la transacción.

El precio de transacción corresponde al importe que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes y/o servicios. La determinación, se lo realizará considerando las prácticas comerciales habituales.

2.14.4 Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

En un contrato que cuenta con múltiples obligaciones de desempeño, se asigna el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño en el contrato, tomando como referencia a sus precios de venta independientes.

2.14.5 Reconocer los ingresos cuando (o como) la entidad cumple una obligación de desempeño.

El reconocimiento del ingreso se da a medida que se satisfaga las obligaciones de desempeño, ya sea a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo.

2.14.5.1 Los indicadores que se pueden considerar para reconocer en un punto determinado pueden ser:

- La entidad tiene un derecho presente al pago del activo;
- el cliente tiene título legal sobre el activo;
- la entidad ha transferido la posesión física del activo;
- el cliente tiene los riesgos y recompensas importantes relacionados con la propiedad del activo; y
- el cliente ha aceptado el activo.

2.14.5.2 Medición del Progreso de cada Obligación de Desempeño

El método que se utilizó para medir el progreso de la Compañía hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño es la siguiente:

- ***Método de producto.***- Basados en el valor para el cliente, de los bienes o servicios transferidos en referencia a la contraprestación.

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 Nuevas normas adoptadas

La transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2018; no generó ajustes significativos en los estados financieros comparativos.

2.17 Nuevas normas emitidas, no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo es de aproximadamente USD6mil; producto del reconocimiento de derechos de uso y pasivos por arrendamiento de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2018.

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 actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utilizó la tasa de descuento de 7.72%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

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	10
Equipo de Computación y software	3
Muebles y Enseres	10
Adecuaciones e instalaciones	1.5

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>
Capex	3

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.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), 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:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Fondo Rotativo	1	2
Bancos Locales	192	89
	<u>193</u>	<u>91</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>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Cuentas por cobrar:		
Clientes Nacionales (1)	1,759	2,059
Provisión cuentas incobrables	(30)	-
Subtotal	<u>1,729</u>	<u>2,059</u>
Anticipo a Proveedores		
Anticipo a Proveedores	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por Cobrar		
Otras cuentas por Cobrar	3	1
Subtotal	<u>3</u>	<u>1</u>
Total	<u>1,732</u>	<u>2,060</u>

(1) al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2018</u> USD (000)		<u>2017</u> USD (000)	
No Vencido	1,615	92%	1,473	72%
Entre 1 y 30 días	31	2%	207	10%
Entre 31 y 60 días	4	0%	48	2%
Entre 61 y 90 días	-	0%	288	14%
Entre 91 y 120 días	50	3%	-	0%
Mas de 120	59	3%	43	2%
	<u>1,759</u>		<u>2,059</u>	

7. INVENTARIOS

Los Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Productos terminados	388	505
Mercadería en tránsito	27	41
Suministros y materiales	-	1
Otros inventarios	2	1
Provisión para obsolescencia	(97)	(1)
Total	<u>320</u>	<u>547</u>

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD (000)	USD (000)
Gastos por anticipado:		
Seguros anticipados	6	4
Otros Prepagados		1
Anticipo a Proveedores	4	16
Depósitos en garantía	-	463
Otros activos	11	
Total	<u>21</u>	<u>484</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 2018	182	11	15	3	1	1	213
Adiciones	-	-	0	1	-	-	1
Retiro	(32)	-	-	-	-	-	(32)
Al 31 de diciembre de 2018	149	11	15	4	1	1	181
DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:							
Al 1 de enero de 2018	(23)	(1)	(14)	(2)	(1)	(1)	(43)
Adiciones	(13)	(10)	(0)	(0)	(0)	-	(24)
Retiro	5	-	-	-	-	-	5
Al 31 de diciembre de 2018	(32)	(11)	(15)	(3)	(1)	(1)	(63)
Total al 31 de diciembre de 2018	118	1	0	1	0	-	120
Total al 31 de diciembre de 2017	158	11	0	1	0	-	170

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están conformados por inversiones de capital de USD 178,948.75 que crearán beneficios futuros; y, por las marcas de productos agrícolas por USD 239,702.40.

	Marcas, Patentes, Licencias USD (000)	Otros Activos Intangibles - CAPEX USD (000)	Total USD (000)
COSTO:			
Al 1 de enero de 2018	240	106	345
Adiciones	-	73	73
Retiro	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	<u>240</u>	<u>179</u>	<u>419</u>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA			
Al 1 de enero de 2018	-	-	-
Adiciones	-	(3)	(3)
Al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
Total al 31 de diciembre de 2018	<u>240</u>	<u>176</u>	<u>415</u>
Total al 31 de diciembre de 2017	<u>240</u>	<u>106</u>	<u>345</u>

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

11. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se componen de lo siguiente:

	2018 USD (000)	2017 USD (000)
Proveedores Locales	94	261
Proveedores del Exterior	133	64
Tarjeta de crédito corporativa	0	3
Cuentas por pagar accionistas	2	2
Otras cuentas por pagar	8	91
Otras Provisiones Corrientes	-	-
Provisiones ISD	58	-
Provisiones Corrientes por Rebate Clientes	83	-
Anticipos de Clientes	0	-
Total	<u>379</u>	<u>421</u>

12. OBLIGACIONES LABORALES ACUMULADAS

Las obligaciones laborales acumuladas se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Participación a trabajadores (1)	36	7
Beneficios sociales por pagar	18	18
Provisión bono SIP	56	35
less por pagar	8	8
Total	<u><u>117</u></u>	<u><u>68</u></u>
Clasificación		
Corriente	<u>117</u>	<u>68</u>
Total	<u><u>117</u></u>	<u><u>68</u></u>

(1) 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>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Saldo al comienzo del año	7	0
Provisión del año	36	7
Pagos efectuados	(7)	-
Total	<u><u>36</u></u>	<u><u>7</u></u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Jubilación patronal	5	28
Bonificación por desahucio	6	8
Total	<u><u>11</u></u>	<u><u>36</u></u>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD (000)	USD (000)
Saldos al comienzo del año	28	20
Costo de los servicios del periodo corriente	6	5
Costo por intereses	2	1
Ganancias actuariales	(31)	2
Saldos al fin del año	<u>5</u>	<u>28</u>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD (000)	USD (000)
Saldos al comienzo del año	8	6
Costo de los servicios del periodo corriente	2	
Costo por intereses	1	2
Ganancias actuariales	(5)	
Saldos al fin del año	<u>6</u>	<u>8</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados en diciembre del 2018 por un actuario independiente. 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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa(s) de descuento	7.72%	7.69%
Tasa(s) esperada del incremento salarial CP	1%	1%
Tasa(s) esperada del incremento salarial LP	1.50%	2.50%
Tasa(s) de rotación	10.59%	11.80%

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo deben determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Tal como lo establece la Nota 3.1, la Compañía utilizó en el año 2017 para el cálculo se sus obligaciones por beneficios definidos la tasa de descuento de 7.69%, equivalente a tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador. Sin embargo, para el año 2018, la Administración decidió utilizar la tasa de descuento de 7.72%, equivalente a tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador; puesto que considera que la aplicación de dicha tasa refleja un pasivo acorde a la realidad económica de la Compañía.

14. PATRIMONIO

14.9 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital de Acciones</u>
Acciones Ordinarias		
Capital Social	965	965
Total	<u>965</u>	<u>965</u>

14.10 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.

14.11 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.

14.12 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:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Ingresos provenientes de venta de bienes	4,198	2,765
Ingresos por servicios entre relacionadas	9	20
Devolución y descuento en ventas	(693)	(50)
Total	<u>3,514</u>	<u>2,735</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD (000)	USD (000)
Honorarios	150	148
Gastos por registros y permisos	94	120
Seguros	33	36
Impuestos y contribuciones	30	31
Alquiler	8	21
Depreciación y Amortizaciones	77	16
Mantenimiento y reparaciones	15	15
Servicios básicos	1	7
Suministros y materiales	11	2
Gastos por provisiones inventario	97	-
Otros gastos de administración	58	57
Total	<u>574</u>	<u>453</u>

17. GASTOS DE VENTAS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD (000)	USD (000)
Gastos de beneficios a los empleados	513	464
Gastos de viaje	36	58
Promoción y publicidad	53	57
Transporte y bodegaje	37	32
Otros gastos de ventas	8	10
Total	<u>646</u>	<u>621</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>2018</u>	<u>2017</u>
	USD (000)	USD (000)
Perdida en venta de activo fijo	(8)	
Ganancia por venta de activo fijo	-	
Otros Ingresos	20	
Ingresos Financieros	21	
Ingresos no Operacionales	1	
Total	<u>34</u>	<u>-</u>

19. IMPUESTOS

19.1. *Activos y Pasivos del Año Corriente*

El resumen de activos y pasivos corrientes es el siguiente:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Activos por impuesto corriente:		
Credito tributario impuesto a la renta	4	20
Retenciones en la fuente	-	-
ISD Provisión	31	
Total	<u><u>35</u></u>	<u><u>20</u></u>

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	3	4
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>1</u>	<u>24</u>
Total	<u><u>4</u></u>	<u><u>28</u></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>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	240	47
(-) Participación a los trabajadores	(36)	(7)
Utilidad antes de IR	204	40
Amortización de pérdidas tributarias (3)	(115)	-
Gastos no deducibles	214	2
Ingresos exentos	(15)	-
Otras deducciones	58	(76)
Utilidad gravable (Pérdida)	345	(34)
Impuesto a la renta causado (1)	<u>97</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (2)	<u>26</u>	<u>11</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>97</u>	<u>11</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 28% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 18% 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.

Al 31 de diciembre de 2018, y con la entrada en vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; el anticipo de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta, para aquellos casos en que el impuesto causado era menor a dicho anticipo. Por lo tanto, la Compañía registró en resultados USD 97 mil por impuesto a la renta causado.

(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 2016, 2017 y 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$405 mil, US\$439 mil y US\$361 mil, respectivamente.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

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>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Saldos al comienzo del año	(20)	11
Provisión del año	97	11
Beneficios tributarios		(4)
Pagos efectuados (1)	(81)	(38)
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	(4)	(20)

(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 como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Año 2018			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades y Equipo	-	-	-
Provisión y Equipo	-	-	-
Provisión de Jubilación Patronal	-	-	-
Vacaciones	-	-	-
Otras Provisiones	61	28	89
Subtotal	61	28	89
Total	61	28	89

	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 de Jubilación Patronal	-	-	-
Vacaciones	-	-	-
Otras Provisiones	9	52	61
Subtotal	9	52	61
Total	9	52	61

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 19.2 (1).
- b.** Para la deducción de gastos, se utilizará de forma mandatoria el sistema financiero en pagos mayores o iguales a USD 1,000.
- c.** 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.
- d.** Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta. Además, mencionado anticipo no constituye pago mínimo de impuesto a la renta.

- e. Los gastos por jubilación y desahucio efectivamente pagados a los trabajadores son deducibles de impuesto a la renta; mas no el registro de sus provisiones de forma anual y sustentada en estudios actuariales. Dichas provisiones califican para generar activos por impuestos diferidos, que serán efectivos en el momento del pago de mencionados beneficios a largo plazo.

20. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas por producto es como sigue:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Costo de Ventas - Terrazole	98	70
Costo de Ventas - Floramite	69	38
Costo de Ventas - Silwet LL77	332	383
Costo de Ventas - Terraguard	-	5
Costo de Ventas - Basamid	111	70
Costo de Ventas - Dimilim WP	119	102
Costo de Ventas - Carbovax	317	-
Costo de Ventas - Starmite	363	395
Otros Costos de Ventas	36	36
Costo de Ventas - Vitavax	60	361
Costo de Ventas - Atonik	27	14
Costo de Ventas - Royal	-	11
Costo de Ventas - Acramite	25	32
Costo de Ventas Evito T	207	78
Costo de Ventas Fitobolic	59	-
Costo De Ventas Syllit	87	-
Costo de Ventas - Diphar	65	-
Costo de Ventas - Granulid	13	-
Costo de Ventas - Mitac	5	-
Costo de Venta Fosetyl Aluminio	14	-
TOTAL	<u><u>(2,009)</u></u>	<u><u>(1,595)</u></u>

21. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre un resumen de los gastos financieros es como sigue:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Gastos financieros en costos de transacciones	(40)	-
Intereses Financieros	(39)	(20)
	<u><u>(79)</u></u>	<u><u>(20)</u></u>

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 21, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018 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.

23. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Cuentas por Cobrar:		
ARYSTA LIFESCIENCE CORPORATION (JAPON)	-	20
ARYSTA LIFESCIENCE COLOMBIA S.A.S.	25	
ARYSTA LIFESCIENCE N.A.	159	
	<u>184</u>	<u>20</u>
	<u>2018</u> USD (000)	<u>2017</u> USD (000)
Cuentas por Pagar:		
ARYSTA LIFESCIENCE CORPORATION (JAPON)	34	12
ARYSTA LIFESCIENCE COLOMBIA S.A.	724	566
ARYSTA LIFESCIENCE BENELUX SPRL	60	
GRUPO BIOQUIMICO MEXICANO SA DE CV	44	
ARYSTA LIFESCIENCE NETHERLANDS BV	43	46
ARYSTA LIFESCIENCE NORTH AMERICA LLC	121	453
PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS	12	25
	<u>1,037</u>	<u>1,102</u>
Préstamos por pagar:		
Arysta Lifescience Colombia S.A.	0	715
Total	<u>1,037</u>	<u>1,817</u>

	<u>Compra de bienes</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD USD (000)	USD USD (000)
Arysta Lifescience Colombia	791	566
Arysta North America	278	516
Arysta Lifescience Netherlandas	43	76
Arysta Japon	33	10
Arysta Lifescience Management Company	12	5
Arysta Lifescience Benelux SPRL	60	-
Total	<u><u>1,217</u></u>	<u><u>1,173</u></u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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.



KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
RUC. 1792661552001
CONTADOR

