

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en miles de dólares americanos)

	Notas	2019 USD (000)	2018 USD (000)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	234	193
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 6	1.433	1.732
Cuentas por Cobrar Relacionadas	Nota 24	1	184
Inventarios	Nota 7	867	320
Credito Tributario por Impuesto a la Renta	Nota 23	56	35
Otros Activos	Nota 8	23	21
Total Activos Corrientes		2.614	2.486
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 9	107	120
Intangibles	Nota 10	412	415
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Nota 11	163	-
Activos por Impuestos Difendidos	Nota 23	66	59
Total Activos no Corrientes		748	624
TOTAL		3.362	3.111

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 2019 Y 2018
(Expresado en miles de dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones financieras		-	-
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 12	219	379
Cuentas por Pagar Relacionadas	Nota 24	1.291	1.037
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 23	5	4
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	Nota 13	106	117
Otros pasivos corrientes	Nota 14	7	-
Total Pasivos Corrientes		1.628	1.537
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por Beneficios definidos	Nota 15	11	11
Total Pasivos no Corrientes		11	11
Total Pasivos		1.639	1.548
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 16	965	965
Reserva Legal		168	155
Resultados por Adopción Niif		(6)	(6)
Resultados Acumulados		437	315
Resultados del Ejercicio		156	135
Otros resultados integrales		3	(1)
Total Patrimonio		1.723	1.563
TOTAL		3.362	3.111

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 RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en miles de dólares americanos)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>USD (000)</u>	<u>USD (000)</u>
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 17	2.418	3.514
COSTO DE VENTAS	Nota 18	(1.343)	(2.009)
MARGEN BRUTO		<u>1.075</u>	<u>1.505</u>
Gastos de Administración	Nota 19	(402)	(574)
Gastos de Ventas	Nota 20	(414)	(647)
Gastos Financieros	Nota 21	(3)	(79)
Otros Ingresos (Egresos)	Nota 22	<u>12</u>	<u>34</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		268	240
Participación a los trabajadores		(40)	(36)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	Nota 23	(48)	(97)
Impuestos diferidos		<u>(24)</u>	<u>28</u>
Total		<u>(72)</u>	<u>(69)</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>156</u>	<u>135</u>



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

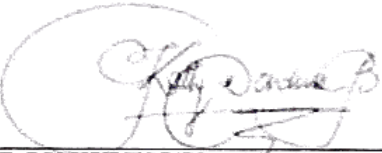


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS S.C.A.
RUC. 1792661552001
CONTADOR

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(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 2016	965	118	(3)	857	-	(6)	1.931
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	(586)	-	-	(586)
Reserva Legal	-	28	-	(28)	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	2	(0)	81	-	83
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	965	147	(1)	242	81	(6)	1.428
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	-	135	-	135
Reserva Legal	-	8	-	(8)	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	-	81	(81)	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	965	155	(1)	315	135	(6)	1.563
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	-	156	-	156
Reserva Legal	-	13	-	(13)	-	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	4	135	(135)	-	4
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	965	168	3	437	156	(6)	1.723


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


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA LTDA.
RUC. 1792661552001
CONTADOR

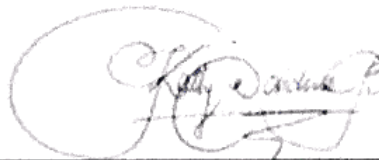
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en miles de dólares americanos)

	2019 USD (000)	2018 USD (000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2.750	3.658
Pagos a proveedores y otros	(2.649)	(3.343)
Intereses pagados	(3)	(79)
Participación Laboral	(4)	(7)
Impuesto a la renta corriente	(21)	(121)
Impuestos Diferidos	(23)	28
Otros	-	42
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación actividades operacionales	50	177
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos	-	26
Adiciones de intangibles y otros activos, netos de ventas	-	(73)
Otros activos no corrientes	-	(28)
Precio de Venta de Activo Fijo	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión actividades de financiamiento	-	(75)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos y efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(9)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(9)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos	41	102
Saldos al comienzo del año	193	91
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	234	193

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

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 cien (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 cuatro (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 doscientos (200) ingredientes activos.

En febrero del 2019, el grupo internacional **UPL LIMITED** concluyó la adquisición de la empresa **ARYSTA LIFESCIENCE** a nivel mundial. Con esta adquisición, **UPL** consolida su posición como uno de los líderes globales de insumos agrícolas.

UPL está presente en setenta y seis (76) países y vende sus productos en más de ciento (130) países. La transacción ha recibido las aprobaciones regulatorias por parte de las autoridades de todo el mundo.

La empresa también acaba de lanzar la iniciativa “OpenAg”, una red de colaboración que tiene el objetivo de crear alianzas beneficiosas para el sistema global de alimentos. A través de OpenAg, pretende transformar la agricultura mediante la creación de una red agrícola abierta que nutra el crecimiento sostenible para todos.

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 impositivas. 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 Arrendamientos. - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.14.1 La Compañía como arrendatario financiero - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento; o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

2.14.2 La Compañía como arrendatario operativo - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.15 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:

2.15.1 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.

2.15.2 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.

2.15.3 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.

2.15.4 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.

2.15.5 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.

2.16 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 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, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro es de 25%; 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>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Fondo Rotativo	1	1
Bancos Locales	233	192
	<u>234</u>	<u>193</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>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
Cuentas por cobrar:		
Clientes Nacionales (1)	1.433	1.759
Provisión cuentas incobrables	<u>(3)</u>	<u>(30)</u>
Subtotal	1.430	1.729
Anticipo a Proveedores		
Anticipo a Proveedores	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	-	-
Otras cuentas por Cobrar		
Otras cuentas por Cobrar	<u>3</u>	<u>3</u>
Subtotal	3	3
Total	<u><u>1.433</u></u>	<u><u>1.732</u></u>

(l) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2019</u> USD (000)		<u>2018</u> USD (000)	
No Vencido	1.264	88%	1.615	92%
Entre 1 y 30 días	46	3%	31	2%
Entre 31 y 60 días	9	1%	4	0%
Entre 61 y 90 días	71	5%	-	0%
Entre 91 y 120 días	2	0%	50	3%
Mas de 120	<u>41</u>	3%	<u>59</u>	3%
	<u><u>1.433</u></u>		<u><u>1.759</u></u>	

Del análisis efectuado sobre la aplicabilidad de la NIIF 9, se concluye que, a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía tiene un impacto bajo en la contabilidad y en la presentación de los Estados Financieros, ocasionando una provisión por deterioro del valor acumulado por incobrabilidad de USD 2,531.

7. INVENTARIOS

Los Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
Productos terminados	815	388
Mercadería en tránsito	147	27
Suministros y materiales	1	-
Otros inventarios	2	2
Provisión para obsolescencia	<u>(98)</u>	<u>(97)</u>
Total	<u><u>867</u></u>	<u><u>320</u></u>

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD (000)</u>	<u>USD (000)</u>
Gastos por anticipado:		
Seguros anticipados	-	6
Otros Prepagados	2	
Anticipo a Proveedores	6	4
Activos por derecho de uso	6	-
Otros activos	<u>9</u>	<u>11</u>
Total	<u>23</u>	<u>21</u>

ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A., mantiene un contrato de arrendamiento relacionado con sus oficinas en la ciudad de Quito; mismo que tiene una vigencia de dos (2) años desde el 01 de enero de 2017 hasta el 31 de diciembre de 2018, con renovación automática por el mismo plazo; dicha renovación es a partir del 01 de enero de 2019. El canon mensual es de USD 560 (incluye IVA) con incrementos anuales en base a la tasa de inflación.

Con la información relativa al canon de arrendamiento y la vigencia del contrato, se procedió a determinar la tabla de amortización del contrato de arrendamiento. La tasa de descuento utilizada para generar la tabla y su componente de financiamiento es de 7.99%; tasa de interés pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador (BCE) del mes de enero de 2019, fecha en la que se renovó el contrato.

En lo que respecta al reconocimiento, la Compañía registró un activo por derecho de uso que asciende a USD 6,192 y un pasivo por arrendamientos de USD 6,438. Durante el año 2019, el impacto en el estado de resultados es un gasto financiero por USD 775. El impacto es mínimo en los estados financieros de la Compañía.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>Vehículos</u> USD (000)	<u>Adecuaciones e Instalaciones</u> USD (000)	<u>Equipo de Computación</u> USD (000)	<u>Muebles y Enseres</u> USD (000)	<u>Equipo de Oficina</u> USD (000)	<u>Software</u> USD (000)	<u>Total</u> USD (000)
COSTO:							
Al 1 de enero de 2019	149	11	16	4	1	1	182
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Retiro	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	<u>149</u>	<u>11</u>	<u>16</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>182</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:							
Al 1 de enero de 2019	(31)	(10)	(16)	(3)	(1)	(1)	(62)
Adiciones	(12)	(1)	-	-	-	-	(13)
Retiro	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(43)</u>	<u>(11)</u>	<u>(16)</u>	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	<u>(75)</u>
Total al 31 de diciembre de 2019	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107</u>
Total al 31 de diciembre de 2018	<u>118</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120</u>

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta en sus estados financieros, activos intangibles por un valor de USD 239,702, provenientes del Contrato de Cesión y Transferencia de Registros de Productos Agroquímicos otorgados a la Compañía en el año 2017. De acuerdo a la normativa contable, dichos activos intangibles no son susceptibles de amortización, en vista que tienen una vida útil indefinida; y por tanto deben ser comprobados anualmente a través de un estudio por deterioro.

Los otros activos intangibles están conformados por inversiones de capital de USD 178,949, que corresponden a inversiones en Capex para el desarrollo de productos completamente formulados, por lo que el tiempo puede durar entre dos (2) y cuatro (4) años dependiendo en gran medida de los trámites ante las autoridades gubernamentales y trabajos específicos de campo que crearán beneficios futuros. Estas inversiones están conformadas por pagos a autoridades gubernamentales, servicios de laboratorios importaciones de muestras, honorarios por trámites de registro, y demás inversiones que se realicen en función del producto de manera tal que pueda ser registrado antes las autoridades.

Un detalle de los activos intangibles que presentan los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Marcas, Patentes, Licencias</u> USD (000)	<u>Otros Activos Intangibles - CAPEX</u> USD (000)	<u>Total</u> USD (000)
COSTO:			
Al 1 de enero de 2019	240	179	419
Adiciones	-	-	-
Retiro	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	<u>240</u>	<u>179</u>	<u>419</u>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA			
Al 1 de enero de 2019	-	(3)	(3)
Adiciones	-	(3)	(3)
Al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>(7)</u>
 Total al 31 de diciembre de 2019	 <u>240</u>	 <u>172</u>	 <u>412</u>
Total al 31 de diciembre de 2018	<u>240</u>	<u>176</u>	<u>415</u>

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

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES

Las cuentas por cobrar no corrientes se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Cuentas por cobrar no corrientes:		
Clientes Nacionales	18	-
Provisión cuentas incobrables	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Subtotal	16	-
Accionistas del Exterior	159	-
Provisión cuentas incobrables	<u>(12)</u>	<u>-</u>
Subtotal	147	-
Total	<u>163</u>	<u>-</u>

Del análisis efectuado sobre la aplicabilidad de la NIIF 9, se concluye que, a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía tiene un impacto bajo en la contabilidad y en la presentación de los Estados Financieros, ocasionando una provisión por deterioro del valor acumulado por incobrabilidad de USD 13,879.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía clasificó como cuentas y documentos por cobrar no corrientes, ciertas facturas de clientes nacionales e internacionales con saldos vencidos por más de 365 días.

12. 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>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Proveedores Locales	92	94
Proveedores del Exterior		133
Tarjeta de crédito corporativa	1	0
Cuentas por pagar accionistas	2	2
Otras cuentas por pagar	2	8
Otras Provisiones Corrientes	8	-
Provisiones ISD	63	58
Provisiones Corrientes por Rebate Clientes	51	83
Anticipos de Clientes	-	0
Total	<u>219</u>	<u>379</u>

13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
Participación a trabajadores (1)	40	36
Beneficios sociales por pagar	14	18
Provisión bono SIP	46	56
Icss por pagar	<u>6</u>	<u>8</u>
Total	<u>106</u>	<u>117</u>
Clasificación		
Corriente	<u>106</u>	<u>117</u>
Total	<u>106</u>	<u>117</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>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
Saldo al comienzo del año	36	7
Provisión del año	40	36
Pagos efectuados	<u>(36)</u>	<u>(7)</u>
Total	<u>40</u>	<u>36</u>

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Los pasivos por arrendamientos se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
Pasivo por Arrendamiento	<u>7</u>	<u>0</u>
Total	<u>7</u>	<u>0</u>
Clasificación		
Corriente	<u>7</u>	<u>0</u>
Total	<u>7</u>	<u>0</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de lo siguiente:

	2019	2018
	USD (000)	USD (000)
Jubilación patronal	6	5
Bonificación por desahucio	5	6
Total	11	11

15.1 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:

	2019	2018
	USD (000)	USD (000)
Saldos al comienzo del año	5	28
Costo de los servicios del periodo corriente	3	6
Costo por intereses	-	2
Ganancias actuariales	(2)	(31)
Saldos al fin del año	6	5

15.2 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:

	2019	2018
	USD (000)	USD (000)
Saldos al comienzo del año	6	8
Costo de los servicios del periodo corriente	1	2
Costo por intereses	-	1
Ganancias actuariales	(1)	(5)
Saldos al fin del año	5	6

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados en diciembre del 2019 y 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>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa(s) de descuento	8.21%	7.72%
Tasa(s) esperada del incremento salarial CP	3%	1%
Tasa(s) esperada del incremento salarial LP	1.50%	1.50%
Tasa(s) de rotación	13.09%	10.59%

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

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

16.2 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.

16.3 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.

16.4 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.

17. INGRESOS OPERACIONALES

Los Ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	2019	2018
	USD (000)	USD (000)
Ingresos provenientes de venta de bienes	2.766	4.198
Ingresos por servicios entre relacionadas	-	9
Devolución y descuento en ventas	(348)	(693)
Total	2.418	3.514

18. COSTO DE VENTA

En los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el costo de venta se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Costo de Ventas - Terrazole	65	98
Costo de Ventas - Floramite	44	69
Costo de Ventas - Silwet LL77	106	332
Costo de Ventas - Terraguard	-	-
Costo de Ventas - Basamid	8	111
Costo de Ventas - Dimilim WP	53	119
Costo de Ventas - Carbovax	100	317
Costo de Ventas - Starmite	378	363
Otros Costos de Ventas	14	36
Costo de Ventas - Vitavax	70	60
Costo de Ventas - Atonik	29	27
Costo de Ventas - Royal	-	-
Costo de Ventas - Acramite	-	25
Costo de Ventas Evito T	41	207
Costo de Ventas Fitobolic	21	59
Costo De Ventas Syllit	244	87
Costo de Ventas - Diphar	1	65
Costo de Ventas - Granulid	11	13
Costo de Ventas - Mitac	63	5
Costo de Venta Fosetyl Aluminio	-	14
Costo de Ventas Balear	30	-
Costo de Ventas Cinetis	27	-
Costo de Ventas Dionifer	20	-
Costo de Ventas Ippon	7	-
Costo de Ventas Kabuki	11	-
TOTAL	<u><u>(1.343)</u></u>	<u><u>(2.009)</u></u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Honorarios	154	150
Gastos por registros y permisos		94
Seguros	30	33
Impuestos y contribuciones	34	30
Alquiler	8	8
Depreciación y Amortizaciones	17	77
Mantenimiento y reparaciones	5	15
Servicios básicos	7	1
Suministros y materiales	1	11
Gastos por provisiones inventario		97
Otros gastos de administración	146	58
Total	<u><u>402</u></u>	<u><u>574</u></u>

20. GASTOS DE VENTAS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de ventas se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Gastos de beneficios a los empleados	348	513
Gastos de viaje	57	36
Promoción y publicidad	2	53
Transporte y bodegaje	-	37
Otros gastos de ventas	<u>7</u>	<u>8</u>
Total	<u>414</u>	<u>647</u>

21. GASTOS FINANCIEROS

En los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Gastos financieros en costos de transacciones	(2)	(40)
Intereses Financieros	(1)	(39)
	<u>(3)</u>	<u>(79)</u>

22. 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>2019</u>	<u>2018</u>
	USD (000)	USD (000)
Perdida en venta de activo fijo	-	(8)
Ganancia por venta de activo fijo	-	-
Otros Ingresos	11	20
Ingresos Financieros	1	21
Ingresos no Operacionales	-	1
Total	<u>12</u>	<u>34</u>

23. IMPUESTOS

23.1 *Activos y Pasivos del Año Corriente*

Un resumen de los activos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario impuesto a la renta	7	4
Retenciones en la fuente	-	-
ISD (pago en exceso)	3	-
Crédito tributario por ISD (provisión)	46	31
Total	56	35

La legislación tributaria ecuatoriana establece que el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), podrá ser utilizado como crédito tributario que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los cinco (5) últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos. Las materias primas, insumos y bienes de capital a los que hace referencia este párrafo, serán los que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria. Adicionalmente, el Código de la Producción señala en el Art. 2 que se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado.

De lo mencionado precedentemente, la Compañía efectuó el siguiente análisis del ISD:

- Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registró como provisión de crédito tributario de ISD el valor de USD 30,904 de los cuales USD 21,104 fueron pagados durante el 2019, por lo que compensó dicho valor de su impuesto a la renta del ejercicio 2019, quedando como provisión el valor de USD 9,800.
- Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene derecho a crédito de ISD por USD 41,954 de los cuales USD 5,398 ya fueron pagados a la Administración Tributaria y USD 36,557 aún no han sido cancelados, por lo cual la Compañía registró una provisión de crédito tributario de ISD por el mencionado valor.
- En base a lo anterior, la Compañía compensó el valor de USD 26,502 de su impuesto a la renta del ejercicio 2019

Un resumen de los pasivos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
IVA por pagar y retenciones	0	3
ISD por pagar	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4	1
Total	<u>5</u>	<u>4</u>

23.2 Conciliación Tributaria

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

	<u>2019</u> USD (000)	<u>2018</u> USD (000)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	268	240
(-) Participación a los trabajadores	(40)	(36)
Utilidad antes de IR	<u>228</u>	<u>204</u>
Amortización de pérdidas tributarias (3)	-	(115)
Gastos no deducibles	3	214
Ingresos exentos	-	(15)
Otras deducciones	(38)	57
Utilidad gravable (Pérdida)	<u>193</u>	<u>345</u>
 Impuesto a la renta causado (1)	<u>48</u>	<u>97</u>
 Retenciones en la fuente	(25)	-
Crédito Tributario	(31)	-
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>26</u>
 Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>(8)</u>	<u>97</u>

- (1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

La tarifa de impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales cuando la sociedad no informó en el plazo correspondiente la composición societaria de la sociedad; o cuando la sociedad en su cadena de propiedad, presente un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente; y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador. La tarifa incrementada aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas, sea igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa incrementada aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas (entre 1 y 9 trabajadores, e ingresos menores a US\$300 mil), se deberá deducir adicionalmente el valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas (entre 1 y 49 trabajadores, e ingresos menores a US\$1 millón), así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional, y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el reglamento a la Ley; que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- (2) El anticipo de impuesto a la renta 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. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019, tiene la posibilidad de devolución por parte de la Administración Tributaria, en el valor excedente al impuesto causado. Este anticipo fue pagado durante el año 2019 en 5 cuotas iguales a partir de julio hasta noviembre.
- (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 2019 y 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$ 314.297 y US\$ 324.155,80 respectivamente.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

23.3 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 2019			
Otras Provisiones (1)	89	(23)	66
Subtotal	89	(23)	66
Total	89	(23)	66

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Año 2018			
Otras Provisiones (1)	61	28	89
Subtotal	61	28	89
Total	61	28	89

(1) Corresponden a otras provisiones relacionadas con: ISD, Rebate, Bonos SIP, Bonos Quinquenios y Baja de Inventarios.

23.4 Cambios tributarios relevantes para el período 2019

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por tres (3) años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.

- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de diez (10) años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la Ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la Ley.

24. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son las siguientes:

	Compra de bienes	
	2019	2018
	USD USD (000)	USD USD (000)
Arysta Lifescience Colombia S.A.	642	791
Arysta Lifescience North America Llc	159	278
Arysta Lifescience Netherlands Bv	137	43
Arysta Lifescience Corporation (Japan)	66	33
Arysta Lifescience Management Company	-	12
Arysta Lifescience Benelux Spil	304	60
Total	1.308	1.217

Las transacciones con partes relacionadas como sigue:

	2019	2018
	USD (000)	USD (000)
Cuentas por Cobrar:		
Arysta Lifescience Corporation (Japan)	-	-
Arysta Lifescience Colombia S.A.	-	25
Arysta Lifescience North America Llc	-	159
Grupo Bioquímico Mexicano Sa De Cv	1	-
Total	1	184
	2019	2018
	USD (000)	USD (000)
Cuentas por Pagar:		
Arysta Lifescience Corporation (Japan)	39	34
Arysta Lifescience Colombia S.A.	841	724
Arysta Lifescience Benelux Spil	144	60
Grupo Bioquímico Mexicano Sa De Cv	-	44
Arysta Lifescience Netherlands Bv	-	43
Arysta Lifescience North America Llc	50	121
Platform Specialty Products	12	12
Upl Colombia	78	-
Upl Na Inc	127	-
Total	1.291	1.037

25. 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 24, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 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.

26. CONTINGENCIAS

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

La Compañía no mantiene abogados externos, para efectuar el procedimiento de confirmación respectiva.

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

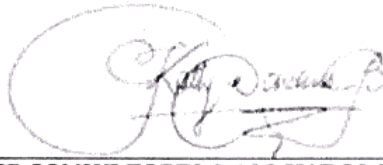
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (09 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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 DEL CARMEN HIDALGO CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
ARYSTA-LIFESCIENCE ECUADOR S.A.



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