

**ANDINASEED CIA. LTDA.**

**AUDITORIA EXTERNA AÑO 2019**

**ÍNDICE**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:  
ANDINASEED CIA. LTDA.**

### **INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **OPINIÓN**

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía ANDINASEED CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ANDINASEED CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### **FUNDAMENTOS DE LA OPINION**

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de ANDINASEED CIA. LTDA., y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## **RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y  
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 15 de junio de 2020



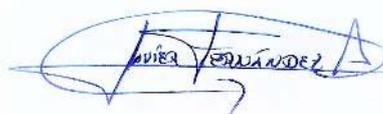
**CPA Lic. Patricio Cortez King**  
**AUDITOR EXTERNO**  
Superintendencia Compañías  
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

ANDINASEED CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
Expresado en USD Dólares

CUENTAS	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>		
CAJA BANCOS	66.094.73	10.725.34
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	421.235.03	550.470.64
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	24.065.82	44.700.93
-PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-21.861.15	-21.861.15
CREDITO TRIBUTARIO	113.539.97	88.894.62
INVENTARIOS	175.599.67	406.578.10
<b>TOTAL, ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>778.674.07</b>	<b>1'079.508.48</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	49.509.03	63.231.91
<b>TOTAL, ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>49.509.03</b>	<b>63.231.91</b>
<b>TOTAL, DEL ACTIVO</b>	<b>828.183.10</b>	<b>1'142.740.39</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
OBLIGACIONES DE NOMINA	25.343.65	20.704.23
OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	191.143.57	205.682.56
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	278.080.65	563.240.74
PROVISIONES Y BENEFICIOS IESS	7.433.84	16.501.72
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2.141.89	2.957.21
<b>TOTAL, PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>504.143.60</b>	<b>809.086.46</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
PRESTAMOS BANCARIOS	105.539.56	126.407.17
<b>TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>105.539.56</b>	<b>126.407.17</b>
<b>TOTAL, DE PASIVOS</b>	<b>609.683.16</b>	<b>935.493.63</b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>218.499.94</b>	<b>207.246.76</b>
<b>TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>828.183.10</b>	<b>1'142.740.39</b>



Ing. Marco Vásquez Fuentes  
GERENTE GENERAL



Dr. Javier Fernández  
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

ANDINASEED CIA. LTDA.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
Expresado en USD Dólares

CUENTAS	2019	2018
<b>INGRESOS</b>		
VENTAS NETAS	1'302.718.67	1'832.690.91
OTROS INGRESOS	<u>62.053.48</u>	<u>9.660.03</u>
<b>TOTAL, DE INGRESOS</b>	<b>1'364.772.15</b>	<b>1'842.350.94</b>
<b>EGRESOS</b>		
-COSTO DE VENTAS	-734.580.53	-1'040.870.06
-GASTOS ADMINISTRATIVOS	-609.270.09	-715.522.13
-GASTOS DE PERSONAL	-417.433.03	-474.699.53
-GASTOS OPERACIONALES	-12.346.67	-15.880.19
-SERVICIOS BASICOS	-11.558.86	-20.286.63
-GASTOS GENERALES	-32.103.47	-87.818.10
-DEPRECIACION Y AMORTIZACION	-14.292.88	-12.488.24
-GASTOS DE IMPORTACION	-58.728.89	-104.349.44
-GASTOS FINANCIEROS	-62.500.68	-65.98.95
-GASTOS DE VENTA	<u>-307.61</u>	<u>-68.00</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>20.921.53</b>	<b>20.491.80</b>



Ing. Marco Vásquez Fuentes  
GERENTE GENERAL



Dr. Javier Fernández  
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

ANDINASEED CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en USD Dólares

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo 31-12-018	400.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
<b>Saldo la 31-12-19</b>	<b>400.00</b>

**FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Saldo 31-12-018	48.211.54
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
<b>Saldo la 31-12-19</b>	<b>48.211.54</b>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Saldo 31-12-018	138.143.42
Aumento (Disminución)	<u>10.823.45</u>
<b>Saldo la 31-12-19</b>	<b>148.966.87</b>

**GANANCIA NETA DEL PERIODO** 20.921.53

**TOTAL, DEL PATRIMONIO AL 31-12-18** USD \$ 218.499.94



Ing. Marco Vásquez Fuentes  
GERENTE GENERAL



Dr. Javier Fernández  
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

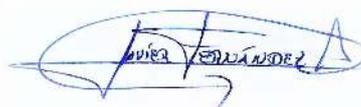
ANDINASEED CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO  
POR EL METODO DIRECTO  
Al 31 diciembre de 2019  
Expresado en USD Dólares

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	55.369.39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	76.807.00
Clases de cobros por actividades de operación	1'497.300.61
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1'497.300.61
Clases de pagos por actividades de operación	-1'390.259.54
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1'390.259.54
Intereses Pagados	-25.781.38
Impuestos a las ganancias pagados	-4.452.69
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-570.00
Adquisición de propiedad planta y equipo	-570.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-20.867.61
Financiación por préstamos a largo plazo	-20.867.61
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	55.369.39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	10.725.34
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	66.094.73
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20.921.53

<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>14.292.88</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	14.292.88
Ajustes por gastos en provisiones	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>41.592.59</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	132.528.46
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-7.303.09
(Incremento) disminución en inventarios	230.978.43
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-285.160.09
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-24.998.43
Incremento (disminución) en otros pasivos	-4.452.69
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>76.807.00</b>



Ing. Marco Vásquez Fuentes  
GERENTE GENERAL



Dr. Javier Fernández  
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 17 a la son parte integrante de los Estados Financieros.

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

ANDINASEED CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 17 de diciembre de 2007, en la Ciudad de Quito ante la Notaria Vígésimo Segunda del cantón Quito del Dr. Fabian Solano e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del mismo año, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de treinta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera de él.

**Objeto Social.** - La Compañía tiene como objeto principal es el de la importación y comercialización de semillas de productos agrícolas en general. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles y de cualquier otra índole permitidos por las leyes.

**Capital Social Inicial.** - Es por la suma de USD \$ 400.00 dividido en 400 participaciones iguales e indivisibles de 1.00 dólar americano cada una, capital que se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

**NOTA 2.- ADOPCIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES**

Mediante resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

**NOTA 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación, las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Bases de Presentación.** - Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparadas en USD Dólares, aplicando los procedimientos establecidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006, emitido por la Superintendencia de compañías.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa.

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una utilidad por la suma de USD. \$ 20.921.33, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

**Método de preparación y Cumplimiento**

Estos Estados Financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que corresponden:

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF / NIIF-PYMES).  
Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).  
Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (CINIIF).

Dando cumplimiento de lo establecido en Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G. CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2014 publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril de 2014, la que requiere la presentación de los estados financieros separados a los de los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

**Bases de Medición**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

**ANDINASEED CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Uso de Estimados y Juicios**

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF / NIIF-PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, Pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se describen en las siguientes notas: Cuentas por Cobrar, Propiedades y Equipos, Impuesto a la Renta, y Beneficios a Empleados.

**Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los Ingresos por Actividades Ordinarias procedentes de la prestación de servicios, se reconocen cuando se entrega el servicio a plena satisfacción.

Los Ingresos de Actividades Ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Servicio de Rentas Internas SRI.

**Impuesto a las Ganancias**

El Gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Propiedades Planta y Equipo**

Los activos son registrados al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y perdidas por deterioro, en caso de producirse. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo al siguiente detalle:

Equipos de Computación	3 años	33%
Maquinarias y Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

La mayoría de las Ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las Cuentas por Cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las Cuentas por Cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Acreedores Comerciales**

Los Acreedores Comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los intereses de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

se informa. Las Ganancias o Pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

**Beneficios a Empleados – pagos por largos periodos de servicio**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal de la plantilla, está cubierto por provisiones actuariales realizadas cada año o cuando existan indicios de modificaciones importantes a la toma de decisiones.

**Riesgos Financieros**

**Riesgo de moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la misma, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

**Riesgo de tasas de interés**

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. Los cambios de las tasas de interés presentadas para los cálculos implícitos serán la tasa pasiva establecida y publicada por el Banco Central del Ecuador.

**Cuentas por Cobrar**

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos Activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier coto de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las perdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de deudores comerciales, relacionados y otras cuentas por cobrar.

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Reconocimiento de los Ingresos**

Los Ingresos provenientes de la actividad ordinaria, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, sin embargo, dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es recibido.

**Uso de Estimaciones y Provisiones**

En los Estados Financieros figuran necesariamente importes basados en estimaciones y supuestos efectuados por el equipo directivo. En las estimaciones figuran, entre otras, las siguientes: obligaciones de estimaciones posteriores cuyo valor calcula un actuario independiente, importes imputables a litigios, evaluación del inventario, riesgos financieros de las cuenta por cobrar, cargos devengados y el grado de deterioro de activos fijos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Los cambios en las estimaciones se reflejan en el periodo en el que se presentan.

**NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALES DEL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
CAJA CHICA	300.00	300.00
BANCO PICHINCHA	56.598.30	29.657.56
BANCO PROCREDIT	<u>9.196.43</u>	<u>-19.232.22</u>
<b>TOTAL</b>	<b>66.094.73</b>	<b>10.725.34</b>

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 un resumen de las Inversiones está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
CLIENTES	421.235.03	550.470.64
-PROVISIONES CUENTAS INCOBRALBES	<u>-21.861.15</u>	<u>-21.816.15</u>
<b>TOTAL</b>	<b>399.373.88</b>	<b>528.654.49</b>

Un detalle de Cuentas por Cobrar Clientes es:

NOMBRES	VALOR
ECUAPLANTAS CIA. LTDA.	134.609.09
GARCIA GUANGA JANETH ALEXANDRA	10.272.82
PADILLAW PADILLA OCHOA WILMER	30.732.02
PEÑAFIEL PENAFIEL JIMENEZ ISABEL CLEMENCIA	28.130.93
SAETAMA MOROCHO MIGUEL IGNACIO	12.526.78
VASQUEZ VASQUEZ FUENTES MARCO JAVIER	42.887.70
LAPOALDE LAPO ALDEAN MICHELLE	6.832.86
VARIOS	<u>155.242.83</u>
<b>TOTAL</b>	<b>421.235.03</b>

**NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

DESCRIPCION	2019
FRANCISCO ESPINOSA	350.00
FRANCISCO ANCHATIPAN	100.00
JAIME MURIEL	300.00
ZAMIR CORDOBA	224.52
JAVIER ROSERO	100.00
DARWIN SAMANIEGO	1.918.35
PATRICIO CARRIÓN	<u>199.98</u>
<b>TOTAL</b>	<b>3.292.85</b>

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus empleados por préstamos otorgados por la Compañía.

**NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR AGENTE	1.330.74	0.00
ANTICIPOS A TERCEROS	3.420.00	0.00
SRI CREDITOS TRIBUTARIOS	113.539.97	88.894.62
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	19.315.08	37.870.29
CUENTAS POR COBRAR VARIOS	<u>0.00</u>	<u>4.294.88</u>
<b>TOTAL</b>	<b>138.605.79</b>	<b>131.059.79</b>

**NOTA 8.- INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
SEMILLAS Y OTROS	<u>175.599.67</u>	<u>406.578.10</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>175.599.67</u></b>	<b><u>406.578.10</u></b>

Son valores que la Compañía tiene en los inventarios para su comercialización

**NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2019	TOTAL	2018	TOTAL
<b>VEHICULOS</b>				
VEHICULOS	111.530.04		111.530.04	
-DEP. ACUM. VEHICULOS	<u>-66.767.08</u>	44.762.95	<u>-54.275.08</u>	57.254.96
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>				
MUEBLES Y ENSERES	5.978.18		5.618.18	
-DEP.ACUM. MUEB. Y ENS.	<u>-3.098.09</u>	2.880.09	<u>-2.683.98</u>	2.934.20

<b>EQUIP. DE COMPUTACION</b>				
EQUIP. DE CLOMPUTCION	7.766.37		7.556.37	
-DEP ACUM EQUIP. COMP.	<u>-6.593.59</u>	1.172.78	<u>-5.311.50</u>	2.244.87
<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>				
EQUIPOS DE OFICINA	1.165.01		1.165.01	
-DEP.ACUM. EQ, OFICINA	<u>-471.81</u>	693.20	<u>-367.13</u>	797.88
<b>TOTAL, ACTIVOS FIJOS</b>		<b><u>49.509.03</u></b>		<b>63.231.91</b>

Estos valores constituyen los activos Fijos que posee la Compañía, para el desenvolvimiento de sus operaciones.

#### **NOTA 10.- OBLIGACIONES DE NOMINA**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por el siguiente detalle:

DETALLE	2019
JAVIER VASQUEZ	7.239.34
RAFAEL ESPINEL	5.721.10
SALOME ROSERO	1.312.68
MARGARITA ESPINOZA	2.000.00
DARWIN SAMANIEGO	928.60
FRANCISCO ESPINOZA	1.763.06
JAIME MURIEL	505.49
ZAMIR CORDOVA	975.12
NATALIA DIAZ	541.93
FRANCISCO ANCHATIPAN	511.23
JOSE VIMOS	362.20
JAVIER ROSERO	1.811.98
PATRICIO CARRION	<u>1.670.92</u>
<b>TOTAL</b>	<b>25.343.65</b>

Préstamos realizados por la Compañía a corto plazo para capital de operación

#### **NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por el siguiente detalle:

CUENTAS	2019	2018
JAVIER VASQUEZ	138.598.25	137.739.52
RAFAEL ESPINEL	52.545.32	65.545.32
DAVID ESPINEL	<u>0.00</u>	<u>2.397.72</u>
<b>TOTAL</b>	<b>191.143.57</b>	<b>205.682.56</b>

**ANDINASEED CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Son deudas que mantiene la Empresa con los Señores Accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

**NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
PROVEEDORES NACIONALES	70.619.57	91.328.91
SAKATA SEED SUDAMERICA	133.726.62	418.339.74
SEMPRECOL	0.00	0.00
CUENTAS POR PAGAR TERCEROS	48.873.46	38.768.53
SAKATA SERVICIOS	0.00	4.138.56
AMAFIBRA	10.880.00	0.00
INDUPLAST	2.406.00	0.00
MINERACAO CURIMBABA	<u>11.575.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>278.080.65</b>	<b>563.240.74</b>

**NOTA 13.- PROVISIONES Y BENEFICIOS IESS**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
IESS POR PAGAR	2.109.32	2.464.53
DECIMO TERCERO	689.61	8.338.63
DECIMO CUARTO	4.378.68	3.673.29
FONDOS DE RESERVA	256.23	1.799.31
<b>TOTAL</b>	<b>7.433.84</b>	<b>16.501.72</b>

ANDINASEED CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

**NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
RETENCION 1%	59.20	152.08
RETENCION 2%	235.79	216.79
RETENCION 8%	228.08	373.61
RETENCION REL. DEP.	0.00	515.36
RETENCION 10%	686.64	70.00
RETENCION 70% IVA	1.126.62	985.92
RETENCION 100% IVA	<u>423.56</u>	<u>643.45</u>
<b>TOTAL</b>	<b>2.141.89</b>	<b>2.957.21</b>

**NOTA 15.- PASIVO A LARGO PLAZO**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
BANCO PICHINCHA	0.00	4.599.79
BANCO PROCREDIT	31.431.81	0.00
BANCO PROCREDIT 3	25.966.24	57.829.47
BANCO PROCREDIT CAMIONETAS	<u>48.141.51</u>	<u>63.977.61</u>
<b>TOTAL</b>	<b>105.539.56</b>	<b>126.407.17</b>

**NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL**

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

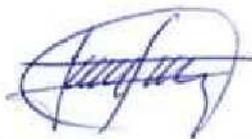
DESCRIPCION	2019	2018
CAPITAL SOCIAL	400.00	400.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	48.211.54	48.211.54
RESULTADOS ACUMULADOS	148.966.87	138.143.42
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>20.921.53</u>	<u>20.491.80</u>
<b>TOTAL, DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>218.499.94</u></b>	<b><u>207.246.76</u></b>

**ANDINASEED CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

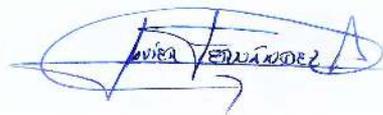
**NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe (15 de junio de 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 15 de junio de 2020



**Ing. Marco Vásquez Fuentes  
GERENTE GENERAL**



**Dr. Javier Fernández  
CONTADOR**

**ANDINASEED CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2014, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Además, debo manifestar que no es aplicable a la Compañía tiene como objeto principal es el de la importación y comercialización de semillas de productos agrícolas en general, y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia, todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 15 de junio de 2020



**CPA. Lic. Patricio Cortez King  
AUDITOR EXTERNO  
Superintendencia Compañías  
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**