SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
conjuntamente con el Informe del Auditor Independiente

SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO **PÁGINA**

SECCIÓN I

Informe del auditor independiente 3

Estado de situación financiera 4

Estado de resultado integral 5

Estado de cambios en el patrimonio 6

Estado de flujos de efectivo

Método directo 7

Método indirecto 8

Notas a los estados financieros 9 - 20

SECCIÓN II

Informe a la gerencia como resultado del estudio y evaluación del control interno 23

Abreviaturas:

NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US$	U.S. dólares

SECCIÓN I

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Registro: SCV-RNAE-920
Dirección: Psje. Víctor Emilio Estrada e/ García Goyena y El Oro
Teléfonos: (593 4) 5046453
(593 9) 83326815
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Semagrico Semilleros Agrícolas S.A.

Opinión con salvedades

He auditado los estados financieros que se acompañan de Semagrico Semilleros Agrícolas S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Semagrico Semilleros Agrícolas S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la Opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no reflejan el reconocimiento de la depreciación de las maquinarias por un valor de US$44.192, lo que origina una sobrevaluación en las Propiedades y equipos y en la Pérdida del ejercicio 2019.

Efectué la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi 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". Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para la auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para la opinión con salvedades.

Otros asuntos

Como se indica en la nota 17, a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus "Coronavirus" (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud, la economía nacional se ha visto afectada ante la recesión económica.

La Compañía no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros por la paralización de las actividades, y a la fecha está cubriendo los costos fijos sin tener muchos ingresos. Si la paralización de movilidad se prolonga demasiado tiempo la Administración tendría un impacto significativo en sus estados financieros.

Estos asuntos originan una duda sustancial de incertidumbre que pudiese generar sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el supuesto de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), apliqué mi juicio profesional y mantuve mi escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y desarrollé procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

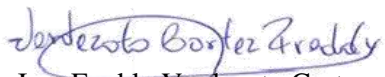
- Evalué lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, el supuesto de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy requerido a llamar la atención en el informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión.

  Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evalué la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Me comunique con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifique durante la auditoría.



Ing. Freddy Verdezoto Cortez
Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Abril 26, 2020
Guayaquil, Ecuador

SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.
(Samborondón - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Activos	Notas		2019	2018
Activos corrientes:				
Efectivo y bancos	6	US$	1,478	805
Cuentas por cobrar	7		145,005	195,689
Impuestos corrientes	11		27,617	27,119
Inventario	8		161,751	87,637
Total activos corrientes			335,851	311,250
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	9		390,000	395,389
Otros activos no corrientes			7,086	12,586
Total activos no corrientes			397,086	407,975
Total activos		US$	732,937	719,225
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	10	US$	316,742	366,433
Impuestos corrientes	11		671	646
Obligaciones acumuladas	12		2,731	4,664
Total pasivos corrientes			320,144	371,743
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar	10		364,276	298,476
Beneficios definidos	13		2,068	1,758
Total pasivos no corrientes			366,344	300,234
Total pasivos			686,488	671,977
Patrimonio:	14			
Capital social			30,000	30,000
Aporte para futuro aumento de capital			60,000	60,000
Resultados acumulados			(43,551)	(42,752)
Total patrimonio			46,449	47,248
Total pasivos y patrimonio		US$	732,937	719,225

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Srta. Paola Campoverde Encarnación
Gerente General

C.P.A. Omar Merchan Sánchez
Contador General

SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Notas		2019	2018
INGRESOS		US$	459,411	634,228
COSTO DE VENTAS	15		(426,539)	(640,472)
MARGEN BRUTO			32,872	(6,244)
Gastos de administración	15		(21,168)	(22,958)
Gastos financieros			(11,636)	(13,550)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta			68	(42,752)
Gasto de impuesto a la renta			(867)	-
PÉRDIDA NETA		US$	(799)	(42,752)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Srta. Paola Campoverde Encarnación
Gerente General

C.P.A. Omar Merchán Sánchez
Contador General

SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Capital social	Aporte para futuro aumento de Capital	Resultados acumulados	Patrimonio, neto
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US$	30,000	472	(100,306)	(69,834)
Aporte futuro aumento de capital		-	159,834	-	159,834
Compensación de pérdidas		-	(100,306)	100,306	-
Pérdida neta		-	-	(42,752)	(42,752)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		30,000	60,000	(42,752)	47,248
Pérdida neta		-	-	(799)	(799)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US$	30,000	60,000	(43,551)	46,449

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Srta. Paola Campoverde Encarnación
Gerente General

C.P.A. Omar Merchán Sánchez
Contador General

SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes	US$	510,095	510,856
Pagos a proveedores y empleados y otros		(502,453)	(535,914)
Gastos financieros		(11,636)	(13,550)
Efectivo (utilizado en) las actividades de operación		(3,994)	(38,608)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Venta de propiedades y equipos		2,053	-
Efectivo provisto por las actividades de inversión		2,053	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago préstamos instituciones financieras		-	(50,919)
Préstamos de partes relacionadas		2,614	83,656
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento		2,614	32,737
Incremento (disminución) neta de efectivo y bancos		673	(5,871)
Efectivo y bancos al inicio del año		805	6,676
Efectivo y bancos al final del año	US$	1,478	805

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Srta. Paola Campoverde Encarnación
Gerente General

C.P.A. Omar Merchán Sánchez
Contador General

SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida neta	US$	(799)	(42,752)
Ajustes que no representan uso de efectivo:			
Depreciación		3,336	48.752
Provisión desahucio		722	620
Participación a trabajadores		12	-
Impuesto a la renta		867	-
(Aumento) disminución en Activos:			
Cuentas por cobrar		50,684	(123,372)
Impuestos corrientes		(498)	(2,377)
Inventarios		(74,114)	69.574
Otros activos		5,500	-
Aumento (disminución) en Pasivos:			
Cuentas por pagar		13,495	10.295
Impuestos corrientes		(842)	(808)
Obligaciones acumuladas		(2,357)	1,460
Efectivo (utilizado en) las actividades de operación	US$	(3,994)	(38,608)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Srta. Paola Campoverde Encarnación
Gerente General

C.P.A. Omar Merchán Sánchez
Contador General

SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Semagrico Semilleros Agrícolas S.A. se constituyó en la ciudad de Samborondón, Ecuador, el 3 de diciembre de 2014. Su actividad principal es la producción y venta al por mayor de semillas.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración en abril 9 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2.2 ***Bases de medición*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

2.3 ***Moneda funcional*** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 ***Estimaciones y juicios contables significativos*** **-** La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

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

2.4.1 ***Juicios*** - En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

2.4.2 ***Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones*** - La Administración considera que no existen supuestos e incertidumbres de estimación que tengan un riesgo significativo que resulten en un ajuste material en el año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

2.4.3 ***Medición de Valores Razonables*** - Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF para las PYMES los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 4 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

3.1 ***Efectivo y bancos*** - Incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

3.2 ***Cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.3 ***Inventarios*** - Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método del costo promedio ponderado.

3.4 ***Propiedades y equipos***

3.4.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Se medirán inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

3.4.2 ***Medición posterior al reconocimiento*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.4.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cuando exista un indicativo de cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10
Otros activos	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

3.5 ***Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles*** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores 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. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.6 ***Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

3.7 ***Impuestos***

3.7.1 ***Impuesto corriente*** - Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta causado y el monto del anticipo mínimo.

El impuesto a la renta causado se lo determina a través de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

3.8 ***Beneficios a empleados***

3.8.1 ***Beneficios de corto plazo*** - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) 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.

ii) ***Vacaciones*** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) ***Décimo tercer y cuarto sueldo*** - Se provisionan y pagan con disposiciones legales.

3.9 ***Reconocimiento de ingresos*** **-** Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la transferencia de dominio del activo, concordante con el principio contable del devengado.

3.10 ***Costos y gastos*** **-** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.11 ***Compensación de saldos y transacciones*** **-** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

4.1 ***Partidas por Cobrar*** - El valor razonable de las partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas por cobrar comerciales sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas se aproxima a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

4.2 ***Otros Pasivos Financieros*** - El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal del negocio y de las actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración:

5.1. ***Riesgo de crédito*** **-** La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.

5.2. ***Riesgo de liquidez*** - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía administra la liquidez para cumplir con las obligaciones mantenidas.

Administración de Capital - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	2019	2018
Activos financieros:		
Efectivo y bancos, nota 6	1.478	805
Cuentas por cobrar, nota 7	145.005	195.689
Impuestos corrientes, nota 11	27.617	27.119
Total	174.100	223.613
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar, nota 10	681.018	664.909
Impuestos corrientes, nota 11	671	646
Obligaciones acumuladas, nota 12	2.731	4.664
Total	684.420	670.219

6 EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente efectivo disponible en bancos locales por US$1.162.

7 CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	141.374	192.512
Otras cuentas por cobrar:		
Partes relacionadas, nota 16	1.200	2.077
Otras	2.431	1.100
Total	145.005	195.689

8 INVENTARIO

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Arroz en cascara	116.882	64.318
Semilla	25.177	2.144
Suministros y materiales	19.692	21.175
Total	161.751	87.637

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Maquinarias y equipos	Vehículos	Otros activos	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	528.872	11.200	18.781	558.853
Adiciones	(694)			(694)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	528.178	11.200	18.781	558.159
Ventas y/o bajas	(550)	(11.200)		(11.750)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	527.628		18.781	546.409
Depreciación acumulada:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(104.528)	(5.600)	(4.584)	(114.712)
Adiciones	(44.634)	(2.240)	(1.878)	(48.752)
Ventas y/o bajas	694			694
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(148.468)	(7.840)	(6.462)	(162.770)
Adiciones	(151)	(1.307)	(1.878)	(3.336)
Ventas y/o bajas	550	9.147		9.697
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(148.069)		(8.340)	(156.409)
Valor en libros neto:				
Al 31 de diciembre de 2018	379.710	3.360	12.319	395.389
Al 31 de diciembre de 2019	379.559		10.441	390.000

10 CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	68.466	54.644
Otras cuentas por pagar		
Partes relacionadas, nota 16	587.258	584.644
Otras	25.294	25.621
Total	681.018	664.909
Clasificación:		
Corriente	316.742	366.433
No corriente	364.276	298.476
Total	681.018	664.909

- Partes relacionadas, corresponden a préstamos que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.

11 IMPUESTOS

11.1 ***Impuestos corrientes*** - Un resumen de impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	16.472	17.201
Crédito tributario impuesto a la renta	11.145	9.918
Total	27.617	27.119
Pasivos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	631	583
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	40	63
Total	671	646

11.2 ***Situación fiscal*** - Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2017 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

11.3 ***Precios de Transferencia -*** El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2016, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes

Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

11.4 ***Cambios tributarios*** - Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, emitido por la Asamblea Nacional, publicado en el Suplemento del R.O. 111 del 31 de diciembre de 2019:

Contribución única

- **Contribución única y temporal sobre los ingresos:** Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a USD 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

Impuesto a la renta

- **Dividendos:** Se consideran como ingresos gravados los dividendos distribuidos a sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en el Ecuador en un 40% del valor distribuido sobre el cual se realizará una retención en la fuente del 25% a 35% los cuales serían equivalentes al 10% y/o 14% de retención sobre el valor bruto distribuido.

  Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetas a retención en la fuente del 25% conforme a la Resolución que emita el SRI.

- **Ingresos exentos:** Se determina que los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados como ingresos exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.

- **Régimen impositivo para Microempresas:**

  - Tarifa del impuesto a la renta del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal.
  - No serán agentes de retención de impuesto a la renta e IVA, excepto casos previstos en esta Ley.
  - Presentarán y pagarán las declaraciones de IVA e ICE en forma semestral.

- **Anticipo de impuesto a la renta:** Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta.

12 OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Sueldos		258
Beneficios sociales	1.600	2.565
Contribuciones a la seguridad social	1.119	1.841
Participación a trabajadores	12	
Total	2.731	4.664

Gastos del personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	2019	2018
Sueldos y salarios	42.335	60.241
Beneficios laborales	11.097	13.517
Contribuciones a la seguridad social	5.342	7.345
Desahucio	722	620
Otros	5.660	7.747
Total	65.156	89.470

13 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	2019	2018
Bonificación por Desahucio	2.068	1.758

Según se indica en el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

14 PATRIMONIO

14.1 ***Capital social*** - El capital social consiste en 30.000 acciones con valor nominal unitario de US$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es como sigue:

	2019	2018
Acciones autorizadas	60.000	60.000
Acciones suscritas y pagadas	30.000	30.000

15 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2019	2018
Costo de ventas	426.539	640.472
Gastos de administración	21.168	22.958
Total	447.707	663.430

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de materiales	221.668	350.217
Alquiler	69.786	87.768
Gasto del personal	65.156	89.470
Mantenimiento y reparaciones	19.576	28.309
Impuestos y contribuciones	8.512	3.538
Servicios básicos	8.038	8.622
Honorarios	5.752	6.836
Depreciaciones	3.336	48.752
Seguros	2.742	3.460
Otros menores a US$ 5.000	43.141	36.458
Total	447.707	663.430

16 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

	2019	2018
Ingresos:		
ITL Industrial Tuna Loins S.A.	19.144	59.915
Velting S.A.	1.525	2.450
Agripensa Agrícola Peninsular S.A.	1.125	2.755
Agrícola Carent AGRICARENT S.A.	1.100	1.149
Konig S.A.		16.000
Total	22.894	226.521

El detalle de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Ing. Carlos Nebel Ordoñez	800	800
Agripensa Agrícola Peninsular S.A.	400	495
Velting S.A.		411
Agrícola Carent AGRICARENT S.A.		371
Total	1.200	2.077
Cuentas por pagar:		
Ing. Carlos Nebel Ordoñez	168.940	168.940
Ricardo Isaias Chiriboga	148.342	92.542
Sebastián Falconi	95.802	95.802
Agrícola Cañera Robles AGRICAROB S.A.	64.110	64.110
Francisco Nebel Hidalgo	35.000	35.000
ITL Industrial Tuna Loins S.A.	33.825	112.462
Agripensa Agrícola Peninsular S.A.	18.000	
Konig S.A.	15.239	15.682
Velting S.A.	8.000	
Ecufrozen S.A.		106
Total	587.258	584.644

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018, las compensaciones recibidas por el personal clave de gerencia por sueldos y beneficios sociales se resumen a continuación:

	2019	2018
Sueldos y salarios	4.948	4.648
Beneficios laborales	1.062	1.403
Contribuciones a la seguridad social	600	588
Otros	660	1.184
Total	7.270	7.823

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (abril 9 de 2020), el evento que en opinión de la Administración pueda tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, es el siguiente:

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas. Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador". Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

La Compañía está cubriendo los costos fijos con pocos ingresos. Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha.

SECCIÓN II

INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Registro: SCV-RNAE-920
Dirección: Psje. Víctor Emilio Estrada e/ García Goyena y El Oro
Teléfonos: (593 4) 5046453
(593 9) 83326815
Guayaquil - Ecuador

Señorita
Paola Campoverde Encarnación, Gerente General
SEMAGRICO SEMILLEROS AGRÍCOLAS S.A.
Ciudad.-

Asunto: **INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO**

Estimada Señorita:

En relación a la auditoria de los estados financieros de Semagrico Semilleros Agrícolas S.A. al 31 de diciembre de 2019 pongo en su conocimiento las siguientes observaciones y recomendaciones encontradas en la auditoría realizada:

ASPECTOS FINANCIEROS

1) PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Observación:

La Compañía en 2019 no reconoció la depreciación anual de las maquinarias, siendo un monto de US$ 44.192 en el ejercicio en análisis.

Recomendación:

Realizar el reconocimiento de la depreciación correspondiente al ejercicio 2019 para presentar las cifras razonables de las propiedades.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará para realizar en 2020 el ajuste respectivo.

2) OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Observación:

La Compañía no ha reconocido la provisión de jubilación patronal por los empleados que mantiene enrolados, al cierre de 2019 la Compañía cuenta con 7 empleados. Además, que la provisión constituida de desahucio no tiene un estudio actuarial como soporte.

Recomendación:

La Sección 28 Beneficios a empleados en el párrafo 28.20 indica lo siguiente:

> "*Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos. Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.*"

Se sugiere que la Compañía reconozca la provisión de jubilación patronal, y que establezca una política en donde determine la periodicidad para realizar la valoración actuarial.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

Muy atentamente,

Verdezoto Cortez Freddy

Ing. Freddy Verdezoto Cortez
Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Abril 26, 2020
Guayaquil, Ecuador