

SEMIDOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Nota 1. Constitución y Operaciones

SEMIDOR S.A. es una sociedad anónima registrada en la ciudad de Quito Provincia de Pichincha inicio sus actividades el 20 de marzo del año 2002.

Su actividad económica principal es la venta al por mayor de semillas.

Se encuentra ubicada en la Calle Manuel Carrera Villegas No. OE 1-173 Intersección E2 en la parroquia rural de Yaruqui, Barrio San José de Oyambarillo y su Registro Único de Contribuyente es 1791826035001

Nota 2. Bases de Preparación y presentación de los Estados Financieros.

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran 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. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el Dólar de los Estados Unidos de América siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos pasivos ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado

2.5 Periodo económico

El periodo económico para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 27 de marzo del 2017.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días.

3.2 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, las partidas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos, no tienen tasa de interés y no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal.

Estimación o Deterioro para Cuentas Comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la estimación.

Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar deudores varios y a cuentas por pagar acreedores varios, que se liquidan a corto plazo.

En otras cuentas por pagar, también se incluyen las provisiones de gastos varios.

3.3 Inventarios

Corresponden a los inventarios de semillas, equipo de riego, insumos químicos, tijeras y accesorios y materiales, están valorados al costo por el método promedio ponderado.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período (NIC 2.28).

3.4 Propiedad, Planta y Equipo

3.4.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.4.3 Vida Útil Estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los porcentajes de depreciación anuales utilizados:

COMPONENTE	% DEPRECIACIÓN
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Equipo de Computación	33%
Invernaderos	10%

3.5 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.7 Otros Activos

3.7.1 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengarán durante el período que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengarán de acuerdo al plazo de las pólizas.

3.8 Intangibles

Se registran como intangibles el software y licencias adquiridas para los sistemas de información computarizados.

El software se amortiza en 3 años y las licencias en un año.

3.9 Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes (NIC 19.p54):

- a. El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa.
- b. Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados.
- c. Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto.
- d. Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía tiene cinco empleados por eso optó por la política de pagar la Jubilación Patronal y Desahucio en el momento en que el empleado presente su renuncia en el Ministerio de Relaciones Laborales

3.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan

3.11 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren por el método de devengado

3.12 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.13 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes	01 de enero del 2018
C/NIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, estima que considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial

Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CAJA CHICA	100.00	100.30
PRODUBANCO CTA. CTE. 02-00506030-1	24.511.02	18.573.08
ST. GEORGES BANK CTA. CTE. 1470807	10.464.77	13.439.63
FONDOS POR LIQUIDAR	69.99	229.49
TOTAL US \$	35.145,78	32.342,20

Nota 5. Cuentas Comerciales y Otras por Cobrar

Corresponden a cuentas por cobrar comerciales relacionadas al giro ordinario de la Compañía.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CLIENTES LOCALES	515.012,11 i)	766.909,37 i)
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	150,00	2.086,77
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	24.333,99	24.437,50
TOTAL US \$	639.496,10	793.433,64

i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presenta la siguiente clasificación:

CLIENTES LOCALES	SALDO 31-12-2017	PORCENTAJE
EQR-EQUATORROSES C.A.	USD\$ 42.075,00	6,84%
ROSAS DEL ALAMO ROSALAMO CIA. LTDA	11.137,50	1,81%
PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA	17.820,00	2,90%
PEREIRA MARCELÓ	40.443,26	6,58%
FEGACON CIA. LTDA	14.850,00	2,41%
E. CAMPANARIO DE SANTA ANITA S.C.C	27.535,66	4,48%
OTROS	461.150,69	74,98%
USD\$	615.012,11	100,00%

SEMIDOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

CLIENTES LOCALES		SALDO 31-12-2016	PORCENTAJE
EQR-EQUATOROSÉS C.A	USDS	81.675,00	10,65%
AAASACORPORATION S.A.		85.529,00	8,54%
MEGASTOCKEC DISTRIBUIDORA AGRICOLA S.A		46.495,15	6,32%
ECLADORUNIQUE COLLECTON S.A.		36.481,50	4,76%
GROWERFARMS S.A		28.610,83	5,73%
BELLARO S.A		27.777,00	3,62%
HILSEA INVESTMENTS LIMITED		19.600,50	2,58%
OTROS		458.740,39	59,82%
	USDS	766.909,37	100,00%

Nota 6. Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presenta un saldo de US\$ 21.519,57 y US\$ 16.830,78 respectivamente. El movimiento en los años 2017 y 2016 es el siguiente:

Descripción	2017	2016
Saldo Inicia.	(16.830,78)	(19.506,48)
Adiciones	(4.708,28)	(3.611,61)
Castigos	19,49	6.287,31
Total	USDS (21.519,57)	(16.830,78)

Nota 7. Inventarios, neto

Corresponde a inventarios de semillas, equipo de riego, insumos químicos, tijeras, accesorios y materiales.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
INVENTARIO DE SEMILLAS	46.622,11	51.831,11
INVENTARIO EQUIPO DE RIEGO	91.065,52	90.090,94
INVENTARIO INSUMOS QUIMICOS	795.794,44	726.124,16
INVENTARIO HERRAMIENTAS	11.595,78	16.997,82
INVENTARIO DE MATERIALES	86.396,66	11.162,32
INVENTARIO SISTEMA DE RIEGO	8.190,21	15.038,21
INVENTARIO PARTES EQUIPO DE RIEGO	59.185,56	10.761,40
INVENTARIO MAQUINARIA AGRICOLA	8.288,28	11.314,79
INVENTARIO PROYECTOS	1.037,27	-
IMPORTACIONES EN TRANSITO	17.068,36	21.983,93
INVENTARIO HERRAMIENTAS Y EQUIPO MENOR	265,80	496,80
PROVISIÓN VALOR NETO DE REALIZACIÓN INVENTARIOS	-	(13.189,83)
TOTAL US \$	1.125.953,99	942.511,35

Nota 8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
SEGUROS POR AMORTIZAR	17.116,81	9.224,77
AMORTIZACIÓN SEGUROS	(9.997,47)	(1.750,59)
ANTICIPOS A PROVEEDORES	137.511,93	74.462,17
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	375,44	428,61
TOTAL US \$	144.806,71	82.390,96

Nota 9. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden a crédito tributario de IVA e Impuesto a la Renta el resumen es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)	168,76	60,75
CRÉDITO TRIBUTARIO (IMPUESTO A LA RENTA)	38.122,50	27.329,52
TOTAL US \$	38.291,26	27.390,27

Nota 10. Propiedad, Planta y Equipo, neto

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-dic-16	MOVIMIENTO			SALDO AL 31-dic-17
		ADICIONES	VENTAS	RECLASIFICACIONES	
Equipos de Computación	5.955,33	-	-	-	5.955,33
vehículos	5.564,75	-	-	8.448,19	15.032,95
Máquina y Equipo	960,00	789,00	-	-	1.739,00
vehículos	173.453,30	119.421,35	(116.071,43)	-	176.803,22
Instalaciones	4.837,53	-	-	-	4.837,53
Construcciones en Proceso	7.807,14	812,05	-	(8.449,19)	-
Activos Depreciables	196.118,55	119.822,40	(116.071,43)	-	199.869,52
Equipos de Computación	(5.944,63)	(432,10)	-	-	(5.944,63)
vehículos	(5.736,74)	(1.432,61)	-	-	(7.139,75)
Máquina y Equipo	(514,86)	(101,86)	-	-	(616,24)
vehículos	(69.454,41)	(25.303,35)	(15.071,43)	-	(89.829,19)
instalaciones	(1.370,35)	(465,74)	-	-	(1.834,35)
Depreciación	(159.590,68)	(31.701,71)	115.071,43	-	(76.220,96)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	36.527,88	88.120,69	-	-	124.648,67

Nota 11. Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a las cuentas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios relacionados con el giro ordinario del negocio que no generan intereses el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES CORRIENTE	29.693,09	25.245,19
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIOR CORRIENTE	1.764.156,79 i)	1.802.156,17 i)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR VARIOS CORRIENTE	530,77	313,01
TOTAL US \$	1.794.380,65	1.827.614,37

i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 presenta la siguiente clasificación

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIOR CORRIENTE	SALDO 2017	PORCENTAJE
CANARA GROUP CORP	1.634.200,00	92,63%
DAN SH CLEAN WATER	11.476,17	0,65%
HORTICAMP HORTICULTURAL TECHNOLOGY	3.506,66	0,14%
SHI TIAN AQUA SYSTEM	48.260,35	2,74%
NIRIT SEEDS, LTD.	18.550,00	1,05%
SEO WON CO, LTD.	49.193,40	2,79%
LDOR S.F.A.	0,00	0,00%
TOTAL US\$	1.764.156,79	100,00%

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIOR CORRIENTE	SALDO 2016	PORCENTAJE
CANARA GROUP CORP	1.558.180,00	97,26%
DAN SH CLEAN WATER	216,00	0,02%
HORTICAMP HORTICULTURAL TECHNOLOGY	3.506,66	0,16%
SHI TIAN AQUA SYSTEM	27.351,12	1,71%
NIRIT SEEDS, LTD.	13.430,00	0,84%
SEO WON CO, LTD.	373,40	0,02%
TOTAL US\$	1.802.156,17	100,00%

Nota 12. Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2.275,23	1.286,39
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.715,20	2.501,97
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	9.336,97	12.906,01
TOTAL US \$	14.327,40	16.694,37

Nota 13. Otros Pasivos Corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue

DESCRIPCIÓN	2017	2016
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	7.742,28	14.377,58
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS POR PAGAR	92.814,02	80.316,28
ANTICIPOS CLIENTES LOCALES	2.559,52	2.516,82
TOTAL US \$	103.115,82	97.210,68

Nota 14. Cuentas y Documentos por Pagar no Corriente

A. 31 de diciembre del 2017 y 2016 presenta el siguiente resumen

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CUENTAS POR PAGAR PRESTAMOS ACCIONISTAS NO CORRIENTE	102.083,21 i)	82.485,41 ii)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR VARIOS NO CORRIENTE	19.292,35	34.075,24
TOTAL US \$	121.375,56	116.560,65

i) El detalle es el siguiente

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CORPORACION AGRICOLA ABET	18.466,19	36.936,39
JARIN LÓPEZ IVÁN SANTIAGO	83.616,02	45.549,02
TOTAL US \$	102.083,21 ii)	82.485,41 ii)

ii) Son valores entregados por los accionistas de los cuales se firmó un contrato en diciembre del 2012, en donde se estipula el plazo de 6 años, no generan tasa de interés y son pagaderos trimestralmente en cuotas iguales a partir de enero del 2013

Nota 15. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Capital de la Compañía es de US\$ 20.800 dividida en 20.800 acciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una.

Nota 16. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que las compañías anónimas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de esta reserva es de US\$ 11.739,26 y US\$ 12.902,66 Respectivamente

Nota 17. Ingresos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
VENTAS DE BIENES LOCALES GRAVADOS CON TARIFA 12%	3' 553,82	38.257,35
VENTAS DE BIENES LOCALES GRAVADOS CON TARIFA 0%	1.419.579,94	1.904.008,04
DESCUENTO EN VENTAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	(140,00)	(32,00)
DESCUENTO EN VENTAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	(18.364,45)	(5,00)
DEVOLUCIONES EN VENTAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	1443,891	(675,23)
DEVOLUCIONES EN VENTAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	16.743,621	(29.396,50)
TOTAL US \$	1.425.544,80	1.912.757,66

Nota 18. Costo de Ventas

A. 31 de diciembre del 2017 y 2016 el costo de ventas está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
COSTO DE VENTA SEMILLAS	(1' 13 551,40)	(105.149,01)
COSTO DE VENTAS EQUIPO DE RIEGO	(1' 38 222,36)	(140.672,09)
COSTO DE VENTAS INSUMOS QUIMICOS	(723 450,00)	(1 106.435,68)
COSTO DE VENTAS HERRAMIENTAS	(10 334,39)	(10.932,85)
COSTO DE VENTAS MATERIALES	(67 651,46)	(76.145,09)
COSTO DE VENTAS SISTEMA DE RIEGO	(77 249,82)	(44 056,46)
COSTO DE VENTAS PARTES PARA EQUIPO DE RIEGO	(11 522,19)	(6.922,20)
COSTO DE VENTAS MAQUINARIA AGRICOLA	(8.538,29)	(33.944,37)
TOTAL US \$	(1.148.579,91)	(1.524.288,76)

Nota 19. Gastos de Venta y Administración

A. 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(144.887,41)	(99.011,59)
GASTOS DE VENTA	(292.009,51)	(236.728,59)
TOTAL US \$	(406.896,92)	(335.740,18)

Nota 20. Participación 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a

Detalle	2017	2016
Determinación del Impuesto a la Renta:		
Utilidad Contable	11.224,32	24.291,30
(+) 15% Participación Trabajadores	(1.683,72)	(3.643,70)
(-) Gastos No Deducibles	15.574,77	2.072,51
Base Gravada de Impuesto a la Renta	25.115,87	22.718,12
Impuesto a la Renta Causado	6.526,49	4.997,99
Saldo de Anticipo Pendiente de pago antes de rebaja	15.925,08	0,00
Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal determinado	15.925,08	0,00
= 40% de Rebaja del saldo del anticipo Decreto Ejecutivo N°210	6.370,03	0,00
= Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal Declarado	9.555,05	0,00
= Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Reducido	0,00	0,00
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	15.925,08	15.175,21
40% de Rebaja del saldo de anticipo	(6.370,03)	0,00
Retenciones en la Fuente que se realizaron en el Ejercicio Fiscal	(16.330,97)	(17.151,44)
Credito Tributario de Años Anteriores	(27.329,52)	(15.175,07)
Saldo a Favor	(34.105,44)	(17.152,30)

i) De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo se considera como impuesto a la renta corriente

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, LORTI

Art. 37.- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Nota 21. Instrumentos Financieros

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de SEMIDOR S.A. está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Riesgo Financiero

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero

Riesgo del Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía

Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. SEMIDOR S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador e: dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos en el país están denominadas en dólares

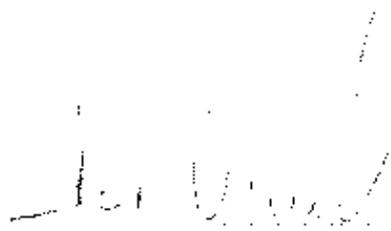
Gestión de riesgo de mercado y de la industria

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes

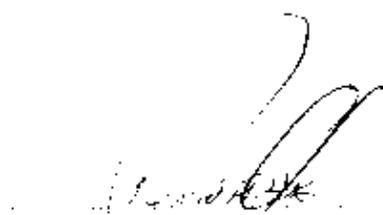
El riesgo de mercado es medio debido a que existe la posibilidad de que no haya suficiente abastecimiento de los productos que comercializa la compañía, estas variables monitoreadas constantemente por la Administración de SEMIDOR S.A. para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategia necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos

Nota 24 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de los estados financieros (23 de marzo de 2019) no han ocurrido eventos subsiguientes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos



Diego Alfonso Vizcaino
GERENTE GENERAL



Yincio Piedmag
CONTADOR GENERAL