

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA., en adelante “La Compañía”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de “Compañía Limitada” el 07 de marzo de 2003; su RUC es 1791872371001 y se encuentra domiciliada en Tabacundo, Vía Tupigachi, Sector Granobles.

El objetivo social de la Entidad es: La comercialización y venta de derechos de regalías sobre marcas y obtenciones vegetales de plantas ornamentales; producción, cultivo, distribución, comercialización, importación, exportación de flores y plantas.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos. Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Materialidad o importancia relativa

La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2019, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 1.38 y 2.17.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 2.29 y 3.38.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	50.580	-	11.858	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	855.647	-	874.624	-
Total activos financieros		906.227	-	886.482	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(6.068)	-	(43.323)	(6.068)
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(784.905)	(580.692)	(613.937)	(1.315.691)
Total pasivos financieros		(790.973)	(580.692)	(657.260)	(1.321.759)
Total instrumentos financieros netos		115.254	(580.692)	229.222	(1.321.759)

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada período sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo y depósitos bancarios a la vista, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Inventarios

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Propiedades y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>Medición Posterior</u>	<u>% de Depreciación</u>
Terrenos	Avalúo	0%
Edificios	Avalúo	2%-3%
Instalaciones	Costo	10%

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Grupo de Activos	Medición Posterior	% de Depreciación
Muebles y enseres	Costo	10%
Maquinaria y equipo	Costo	10%
Equipo de computación	Costo	33%
Vehículos	Avalúo	12%-32%
Otros	Avalúo	3%-50%

Préstamos por pagar

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

Créditos a mutuo: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a sociedades o personas naturales que no son instituciones financieras.

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio. Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Impuestos

Impuestos corrientes: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recuperos (créditos tributarios y anticipos de impuestos) y las obligaciones de pago (impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta) a la Administración Tributaria. Se miden por las cantidades que se espere recuperar (pagar) a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarias imponibles que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Otros resultados integrales: en este grupo contable se registra las partidas de ingresos y gastos (cambios por revaluación de propiedades, planta y equipo, y por mediciones actuariales de planes de beneficios definidos), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias

Regalías: los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por las cuotas de contrato de regalías en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Se reconocen sobre la base de acumulación o devengo y se miden de acuerdo con los términos del acuerdo que las origina, a menos que, considerando la sustancia de dicho acuerdo, sea más apropiado reconocerlos utilizando otro criterio más sistemático y racional.

Venta de material vegetal: en este grupo contable se registran las ventas de yemas y patrones; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Costos y gastos

Costo de ventas: En este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado. Se reconocen cuando se conocen.

Gastos de administración, producción y ventas: En este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Se reconocen cuando se conocen.

NOTA 6 EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Caja chica	200	200
Bancos	50.380	11.658
Total	50.580	11.858

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>			<u>31.Dic.2018</u>		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Cientes por cobrar (1)	803.222	-	803.222	1.041.228	-	1.041.228
Otras cuentas por cobrar (3)	173.994	-	173.994	312	-	312
(-) Deterioro acumulado (1) y (2)	(121.569)	-	(121.569)	(166.916)	-	(166.916)
Total	855.647	-	855.647	874.624	-	874.624

(1) La antigüedad de clientes por cobrar y el deterioro acumulado fueron los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>			<u>31.Dic.2018</u>		
	<u>Cientes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>	<u>Cientes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
Por vencer	-	-	-	91.559	-	-
De 0 a 90 días	292.948	-	-	216.904	-	-
De 90 a 365 días	312.096	-	-	731.845	(165.996)	-
Más de 365 días	198.178	(121.569)	-	920	(920)	-
Total Antigüedad de Cartera	803.222	(121.569)	-	1.041.228	(166.916)	-

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

(2) Los movimientos de deterioro acumulado fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Deterioro acumulado	(247.400)	-	80.484	(166.916)	-	45.347	(121.569)

(3) Al 31 de diciembre de 2019 se incluyen saldos con partes relacionadas. Ver Nota 16.

NOTA 8 INVENTARIOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Suministros o materiales	16.679	23.384
Total	16.679	23.384

NOTA 9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Valoración	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
<u>Costo</u>							
Terrenos	307.000	-	62.892	369.892	-	-	369.892
Edificios	300.654	14.369	(20.159)	294.864	-	-	294.864
Instalaciones	60.280	-	-	60.280	-	-	60.280
Muebles y enseres	83.873	234	(13.528)	70.579	720	-	71.299
Maquinaria y equipo	67.158	-	(2.893)	64.265	-	-	64.265
Equipos de computación	37.396	4.688	(2.561)	39.523	3.438	-	42.961
Vehículos	267.454	-	(106.072)	161.382	-	(20.384)	140.998
Otros	293.862	44.320	(6.867)	331.315	-	-	331.315
Subtotal	1.417.677	63.611	(89.188)	1.392.100	4.158	(20.384)	1.375.874
<u>Depreciación</u>							
Edificios	(138.475)	(21.197)	158.503	(1.169)	(6.351)	-	(7.520)
Instalaciones	(58.319)	(1.190)	-	(59.509)	(662)	-	(60.171)
Muebles y enseres	(50.048)	(6.531)	10.102	(46.477)	(5.584)	-	(52.061)
Maquinaria y equipo	(39.038)	(6.741)	1.953	(43.826)	(5.292)	-	(49.118)
Equipos de computación	(31.367)	(4.064)	1.226	(34.205)	(3.671)	-	(37.876)
Vehículos	(158.489)	(25.611)	180.884	(3.216)	(17.867)	5.476	(15.607)
Otros	(227.836)	(8.553)	137.378	(99.011)	(40.761)	-	(139.772)
Subtotal	(703.572)	(73.887)	490.046	(287.413)	(80.188)	5.476	(362.125)
Total	714.105	(10.276)	400.858	1.104.687	(76.030)	(14.908)	1.013.749

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 10 PRÉSTAMOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a un crédito comercial para adquisición de vehículos con vencimiento hasta febrero de 2020 a una tasa de interés del 11%.

NOTA 11 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores por pagar (1)	623.949	580.692	1.204.641	464.289	1.315.691	1.779.980
Dividendos por pagar	126.873	-	126.873	126.873	-	126.873
Otras cuentas por pagar	34.083	-	34.083	22.775	-	22.775
Total	784.905	580.692	1.365.597	613.937	1.315.691	1.929.628

(1) Al 31 de diciembre de 2019 se incluyen saldos con partes relacionadas. Ver Nota 16.

NOTA 12 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	31.190	-	31.190	24.582	-	24.582
Obligaciones con el IESS	7.444	-	7.444	10.018	-	10.018
Beneficios a empleados	7.165	-	7.165	8.402	-	8.402
Jubilación patronal (1)	-	20.570	20.570	-	29.643	29.643
Desahucio (1)	-	8.139	8.139	-	12.826	12.826
Total	45.799	28.709	74.508	43.002	42.469	85.471

(1) Los movimientos de beneficios a empleados por pagar de largo plazo fueron los siguientes:

Movimiento	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	29.643	12.826	42.469	24.641	9.616	34.257
Costo por servicios corrientes	6.923	3.157	10.080	6.125	2.453	8.578
Costo por servicios pasados	-	(1.088)	(1.088)	-	-	-
Costo por intereses	2.288	970	3.258	1.896	730	2.626
(Pérdidas) ganancias actuariales	(7.622)	4.763	(2.859)	(2.701)	27	(2.674)
Beneficios pagados	-	(12.488)	(12.488)	-	-	-
Reducciones anticipadas	(10.663)	-	(10.663)	(318)	-	(318)
Saldo final	20.569	8.140	28.709	29.643	12.826	42.469

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Las hipótesis actuariales y el análisis de sensibilidad para beneficios a empleados de largo plazo fueron los siguientes:

Jubilación Patronal - Hipotesis actuariales	31.Dic.2019	31.Dic.2018	OBD +0.5%	% en OBD	OBD -0.5%	% en OBD
Tasa de descuento	7,72%	7,72%	(1.992)	-7,00%	2.153	7,00%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%	2.279	8,00%	(2.119)	-7,00%
Tasa de incremento de pensiones	n/a	n/a	-	0,00%	-	0,00%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002		-	0,00%	-	0,00%
Tasa de rotación	21,72%	21,72%	(1.103)	-4,00%	1.145	4,00%
Vida laboral promedio remanente	n/a	n/a	-	0,00%	-	0,00%

Desahucio - Hipotesis actuariales	31.Dic.2019	31.Dic.2018	OBD +0.5%	% en OBD	OBD -0.5%	% en OBD
Tasa de descuento	7,72%	7,72%	(431)	-3,00%	465	4,00%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%	524	4,00%	(490)	-4,00%
Tasa de incremento de pensiones	n/a	n/a	-	0,00%	-	0,00%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002		-	0,00%	-	0,00%
Tasa de rotación	21,72%	21,72%	553	4,00%	(527)	-4,00%
Vida laboral promedio remanente	n/a	n/a	-	0,00%	-	0,00%

NOTA 13 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto a la Salida de Divisas	462	(38.047)	(37.585)	462	(72.690)	(72.228)
Impuesto al Valor Agregado	228.542	(17.624)	210.918	409.578	(9.607)	399.971
Impuesto a la Renta (1)	273.873	(99.327)	174.546	522.946	(43.335)	479.611
Retenciones de IVA	-	(10.548)	(10.548)	-	(2.437)	(2.437)
Retenciones de IR	-	(23.390)	(23.390)	-	(2.544)	(2.544)
Otros	-	-	-	2.500	(3.638)	(1.138)
Total	502.877	(188.936)	313.941	935.486	(134.251)	801.235

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Resultado antes de participación a trabajadores	197.275	162.681
15% Participación a trabajadores	29.591	24.402
Resultado antes de impuesto a la renta	167.684	138.279
(+) Gastos no deducibles	238.688	35.325
(-) Ingresos exentos	(10.663)	(270)
(+) Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	1.599	-
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	397.308	173.334
Impuesto a la renta causado	99.327	43.333
Anticipo determinado	18.884	18.884
Impuesto a la renta del período	(2)	99.327
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25%	25%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	30%	5%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	-1%	0%
Tasa de impuesto a la renta - amortización de pérdidas	0%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	54%	30%

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos	31.Dic.2018	Adiciones	Pago / Baja	31.Dic.2019
Impuesto a la renta por cobrar	414.451	157.865	(49.370)	522.946	158.829	(407.902)	273.873
Impuesto a la renta por pagar	(49.372)	(43.333)	49.370	(43.335)	(99.327)	43.335	(99.327)
Total	365.079	114.532	-	479.611	59.502	(364.567)	174.546

Impuesto a la renta diferido

La composición y los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Resultados	ORI	31.Dic.2018	Resultados	ORI	31.Dic.2019
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	(83.496)	(83.496)	-	3.461	(80.035)
Total	-	-	(83.496)	(83.496)	-	3.461	(80.035)

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Las diferencias entre bases financieras y fiscales que originaron los impuestos diferidos fueron las siguientes:

Detalle	Bases contables		Diferencia	Diferencias		31.Dic.2019	
	Financiera	Fiscal		Permanente	Temporal	ID Activo	ID Pasivo
Inventarios	16.679	16.679	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipos	1.013.749	693.609	(320.140)	-	(320.140)	-	(80.035)
Beneficios a empleados	(28.709)	(31.265)	(2.556)	(2.556)	-	-	-
Total neto	1.001.719	679.023	(322.696)	(2.556)	(320.140)	-	(80.035)

NOTA 14 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 366,300 de acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Petrus Nicolaas Johannes Schreurs	Holanda	1,00%	3.660	3.660
Piet Schreurs Holding B.V.	Holanda	99,00%	362.640	362.640
Total		100,00%	366.300	366.300

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, la reserva legal debe constituirse por el 5% hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social o 10% hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social para compañías de responsabilidad limitada y compañías anónimas respectivamente.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al saldo neto de impuesto diferido de los avalúos realizado a terrenos, edificios, vehículos y otros activos fijos y adicionalmente incluye las pérdidas y ganancias actuariales por mediciones actuariales de planes de beneficios definidos.

Resultados acumulados

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 15 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, PRODUCCIÓN Y VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Honorarios	259.651	-	259.651	254.690	-	254.690
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	227.850	109.589	337.439	154.132	163.382	317.514
Depreciaciones	35.835	-	35.835	54.784	-	54.784
Otros gastos	52.596	-	52.596	70.293	-	70.293
Impuestos, contribuciones y otros	12.703	-	12.703	16.422	-	16.422
Mantenimiento y reparaciones	19.383	-	19.383	22.628	-	22.628
Arrendamiento operativo	21.156	-	21.156	24.487	-	24.487
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	16.632	-	16.632	24.764	-	24.764
Gastos de viaje	7.971	-	7.971	18.627	-	18.627
Seguros y reaseguros	24.043	-	24.043	11.519	-	11.519
Gastos no deducibles	217.405	-	217.405	-	-	-
Promoción y publicidad	11.794	-	11.794	-	41.434	41.434
Total	907.019	109.589	1.016.608	652.346	204.816	857.162

NOTA 16 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Cientes y otras cuentas por cobrar</u>							
Schreurs Colombia S.A.S.	Cliente	476	-	476	312	-	312
Total		476	-	476	312	-	312
<u>Proveedores y otras cuentas por pagar</u>							
Piet Schreurs Holding B.V.	Socio	195.235	580.692	775.927	129.731	1.315.692	1.445.423
Total		195.235	580.692	775.927	129.731	1.315.692	1.445.423

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones de este grupo contable fueron las siguientes:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Ingresos	Comisiones	Neto	Ingresos	Comisiones	Neto
Piet Schreurs Holding B.V.	Socio	1.937	(85.000)	(83.063)	20.000	(166.322)	(146.322)
Total		1.937	(85.000)	(83.063)	20.000	(166.322)	(146.322)

NOTA 17 PRINCIPALES CONTRATOS

Contrato de Agencia y Representación Comercial con Brownbreeding Ingeniería S.A.

El contrato es firmado con el objeto de designar a la Compañía como su agente y representante comercial y preste los servicios que permitan la comercialización de las variedades vegetales de titularidad en el territorio de la República del Ecuador, vendiendo las variedades de titularidad de Brown Breeding a los productores autorizados por la Compañía. El plazo de ejecución de este contrato es indefinido, sin embargo cualquiera de las partes podrá darlo por terminado, haciéndole conocer a la contraparte su decisión en este sentido, por escrito, con por lo menos 90 días plazo de anticipación.

Contrato de Agencia con Piet Schreurs Holding B.V.

El contrato es firmado el 1 de mayo de 2016, con el objeto de otorgar al agente un derecho exclusivo e intransferible para promover y vender los productos en el territorio. El agente no podrá solicitar o negociar contratos con clientes que tengan su lugar de negocios o, a falta de dicho lugar, su lugar de residencia fuera del territorio. El plazo de ejecución de este contrato es indefinido.

NOTA 18 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (3 de marzo de 2020), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 3 de marzo de 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.