

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

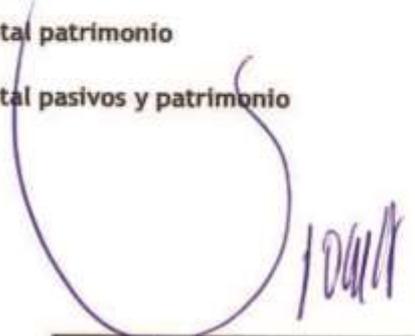
SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo	5	214,169	28,558
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	1,019,916	629,108
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	4,264	4,264
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8	46,778	45,190
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	9	3,397	5,820
(-) Provisión cuentas incobrables	10	(89,903)	(84,532)
Inventarios	11	46,471	33,807
Servicios y otros pagos anticipados	12	15,414	10,725
Activos por impuestos corrientes	13	215,175	45,523
Total activos corrientes		1,475,681	718,463
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	14	819,066	880,625
Activos intangibles	15	4,133	6,200
Otros activos no corrientes		10,306	9,269
Cuentas por cobra a largo plazo	16	36,211	-
Total activos no corrientes		869,716	896,094
Total activos		2,345,397	1,614,557
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	17	55,810	67,378
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	18	971,033	431,039
Obligaciones con instituciones financieras	21	8,876	7,631
Otras obligaciones corrientes	19	257,407	125,824
Total pasivos corrientes		1,293,126	631,872
Suman y pasan...		1,293,126	631,872

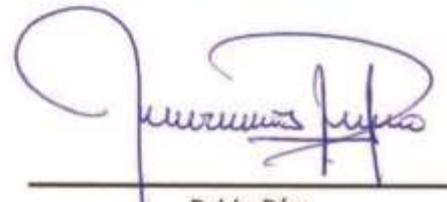
Ver políticas contables
y notas a los estados financieros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Suman y vienen...		1,293,126	631,872
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	20	562,454	512,454
Obligaciones con instituciones financieras	21	24,656	33,532
Provisión por beneficios empleados	22	23,883	23,943
Anticipo de clientes		15,314	13,463
Total pasivos no corrientes		626,307	583,392
Total pasivos		1,919,433	1,215,264
Patrimonio neto:			
Capital suscrito	25	366,300	366,300
Reservas			
Reserva legal	26	13,320	10,654
Resultados acumulados	27	46,344	22,339
Total patrimonio		425,964	399,293
Total pasivos y patrimonio		2,345,397	1,614,557



 Ángel Santiago Torres
 Gerente General

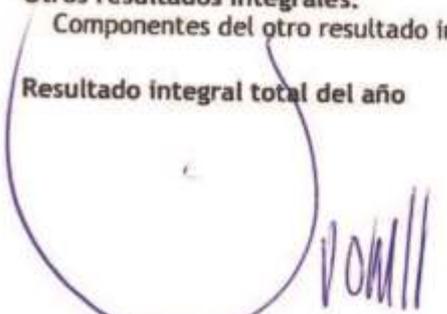


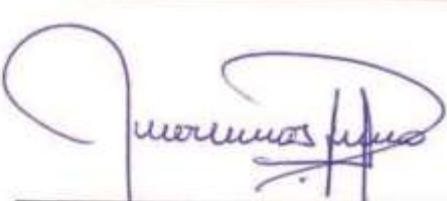
 Pablo Díaz
 Contador

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	29	2,272,338	1,341,872
Costo de ventas y producción	30	<u>1,507,621</u>	<u>675,674</u>
Ganancia bruta		764,717	666,198
Otros ingresos		8,751	34,819
Gastos:			
Gastos ventas	31	93,757	139,157
Gastos de administrativos	32	599,384	557,343
Gastos financieros	33	20,758	9,078
Otros gastos		<u>5,610</u>	<u>14,782</u>
Ganancia (pérdida) antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		719,509	720,360
		<u>53,959</u>	<u>(19,343)</u>
Participación trabajadores	19	<u>(11,923)</u>	<u>(11,391)</u>
(Pérdida) ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		42,036	(30,734)
Impuesto a la renta corriente	23	(15,365)	(14,846)
Efecto impuestos diferidos		-	-
		<u>(15,365)</u>	<u>(14,846)</u>
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		26,671	(45,580)
Otros resultados integrales:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		<u>26,671</u>	<u>(45,580)</u>

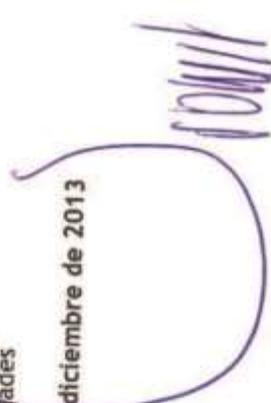

 Ángel Santiago Torres
 Gerente General


 Pablo Díaz
 Contador

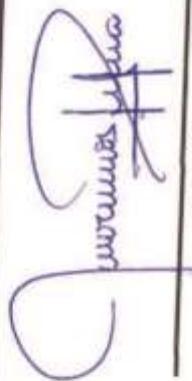
Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2012	366,300	10,654	67,919	444,873
Resultado integral del año	-	-	(45,580)	(45,580)
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2012	366,300	10,654	22,339	399,293
Resultado integral del año	-	-	26,671	26,671
Apropiación de utilidades	-	2,666	(2,666)	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	366,300	13,320	46,344	425,964



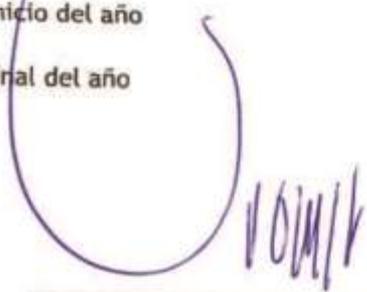
Ángel Santiago Torres
Gerente General



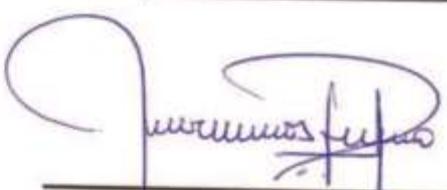
Pablo Díaz
Contador

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,851,525	1,280,068
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,620,861)	(1,192,084)
Impuesto a la renta pagado	(40,197)	(23,316)
Gastos financieros, neto de ingresos	(20,758)	(9,078)
Otros gastos, netos de ingresos	3,141	(4,963)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	172,850	50,627
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(28,571)	(79,955)
Pago por compra de activos intangibles	-	(6,200)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipo	-	25,000
Efectivo recibido de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	1,436
Aumento de otros activos no corrientes	(1,037)	(5,561)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(29,608)	(65,280)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	(7,631)	30,437
Préstamos recibidos de compañías relacionadas	50,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	42,369	30,437
Aumento neto de efectivo	185,611	15,784
Efectivo:		
Al inicio del año	28,558	12,774
Al final del año	214,169	28,558



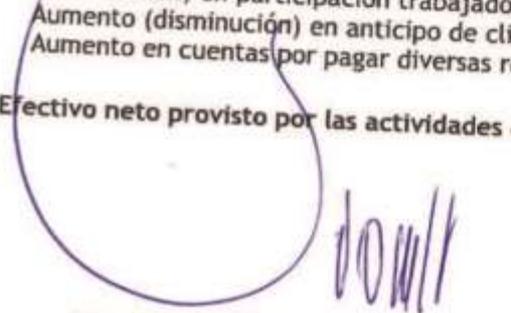
 Ángel Santiago Torres
 Gerente General



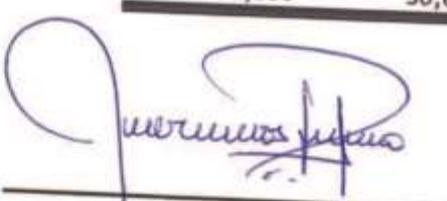
 Pablo Díaz
 Contador

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia neta del ejercicio	26,671	(45,580)
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	90,130	79,546
Amortización de activos intangibles	2,067	35,000
Provisión para cuentas incobrables	5,371	6,337
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(60)	23,943
Provisión para participación a trabajadores	11,923	11,391
Provisión para impuesto a la renta	15,365	14,846
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	-	(25,000)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(390,808)	(123,854)
(Aumento) disminución en documentos y otras cuentas por cobrar relacionadas	(1,588)	13,217
Disminución en otras cuentas por cobrar	2,423	45,412
(Aumento) en inventarios	(12,664)	20,983
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	(4,689)	(4,813)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(144,820)	(49,756)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	(36,211)	500
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar	(11,568)	(13,535)
Aumento en otras obligaciones corrientes	131,051	47,220
(Disminución) en participación trabajadores e impuesto a la renta	(51,588)	(1,997)
Aumento (disminución) en anticipo de clientes	1,851	(17,543)
Aumento en cuentas por pagar diversas relacionadas	539,994	34,310
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	172,850	50,627



 Ángel Santiago Torres
 Gerente General



 Pablo Díaz
 Contador

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Índice

Notas	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
2.1. Bases de preparación	10
2.2. Moneda funcional y de presentación	11
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	11
2.4. Efectivo.	11
2.5. Activos financieros	11
2.6. Inventarios	13
2.7. Servicios y otros pagos anticipados	14
2.8. Activos por impuestos corrientes	14
2.9. Propiedades, planta y equipos	14
2.10. Activos intangibles	16
2.11. Deterioro del valor de los activos no financieros	17
2.12. Costos por intereses	19
2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19
2.14. Baja de activos y pasivos financieros	19
2.15. Provisiones	20
2.16. Beneficios a los empleados	20
2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	21
2.18. Capital suscrito	21
2.19. Ingresos de actividades ordinarias	22
2.20. Costo de producción	22
2.21. Gastos de administración y ventas	23
2.22. Segmentos operacionales	23
2.23. Medio ambiente	23
2.24. Estado de Flujo de Efectivo	23
2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables	24
2.26. Reclasificaciones	24
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	24
3.1 Factores de riesgo	24
3.2 Riesgos propios y específicos	25
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	25
4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos	25
4.2 Otras estimaciones	26
5. EFECTIVO	26
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	27
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	27
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	27
9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	28
10. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	28
11. INVENTARIOS	28
12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	29
13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	29
14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	29
15. ACTIVOS INTANGIBLES	31
16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	31
17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	32
18. CUENTAS POR PAGAR / DIVERSAS RELACIONADAS	32
19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	32
20. CUENTAS POR PAGAR / DIVERSAS RELACIONADAS	33

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Índice

Notas		Páginas
21.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	34
22.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	35
23.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	36
24.	IMPUESTOS DIFERIDOS	38
25.	CAPITAL SUSCRITO	38
26.	RESERVAS	39
27.	RESULTADOS ACUMULADOS	39
28.	CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	40
29.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41
30.	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	41
31.	GASTOS DE VENTA	42
32.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	42
33.	GASTOS FINANCIEROS	43
34.	TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS	43
35.	CONTINGENTES	44
36.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	44
37.	SANCIONES	45
38.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE	46

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA.
- **RUC de la entidad:**
1791872371001
- **Domicilio de la entidad**
Vía Tupigachi, sector Granoles S/N Cayambe
- **Forma legal de la entidad**
Compañía Limitada
- **País de incorporación**
Ecuador

- **Descripción:**

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública en Quito - Ecuador el 20 de enero de 2003, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo de 2003.

Su objetivo principal es la comercialización y ventas de derecho de regalías sobre marcas y obtenciones vegetales de plantas ornamentales, producción, cultivo, distribución, comercialización, importación, exportación de flores y plantas.

- **Representante legal:**
Angel Santiago Torres Calderón

- **Composición accionaria:**

Las acciones de la Compañía SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

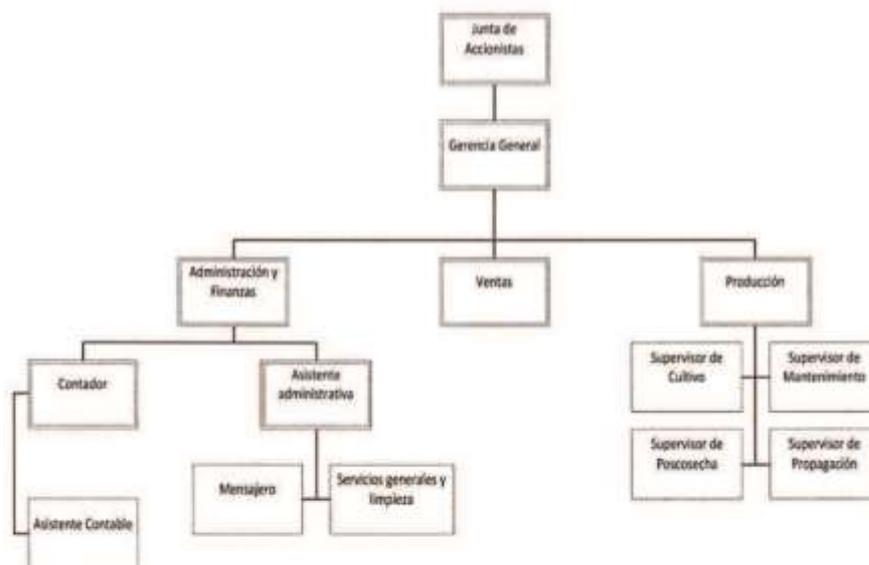
<u>Accionista</u>	<u>Participación</u>
Piet Schreurs Holding B.V.	99%
Piet Nicolaas Johannes Schreurs	1%
	100%

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Estructura organizacional y societaria:**



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Créditos comerciales.**

Los saldos correspondientes a cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Al final de cada período se evalúa las cuentas por cobrar para determinar los casos que su antigüedad sea superior a 3 meses para establecer riesgos de cobro o cargos financieros, se evalúan condiciones contractuales para la cartera vencida y si existen indicios de acuerdo a lo establecido en los párrafos 11.22 a 11.24 para el reconocimiento del deterioro de activos financieros según la sección 11 de NIIF para PYMES.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

- **Otras cuentas por cobrar y préstamos a empleados.**

Las otras cuentas por cobrar y préstamos a empleados son medidas inicialmente a su valor razonable, posteriormente son medidas al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado.

La tasa de descuento aplicada para la medición de las otras cuentas por cobrar a su costo amortizado es la equivalente a la referencial de mercado para el segmento de créditos de consumo. La medición posterior al costo amortizado depende de la materialidad de la transacción, ya que el proceso de control de estos préstamos es complejo.

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en otras cuentas a cobrar no relacionados en el balance.

- **Deterioro de cuentas incobrables.**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.6. Inventarios.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación; así como, otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obras u otros costos de producción;
- Costos de almacenamiento;
- Los costos indirectos de la Administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período, se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Propiedades, planta y equipos.

Se denomina propiedades, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo del elemento pueda medirse confiablemente.
- Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Se esperan usar durante más de un período.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

La entidad adoptó como base de medición el modelo del costo, es decir que con posterioridad a su reconocimiento como un activo, un elemento de propiedades, planta y equipos se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, de acuerdo a NIIF para Pymes no está permitida la revalorización de los componentes de propiedades, planta y equipos.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para propiedades, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación	Valor residual
Edificios	20	5%	(*)
Invernaderos	10	10%	(*)
Instalaciones	10	10%	(*)
Maquinaria y equipos	10	10%	(*)
Muebles y enseres	10	10%	(*)
Equipos de computación	3	33.33%	(*)
Vehículos	5	20%	(*)
Equipos de oficina	10	10%	(*)
Sistema de riego	10	10%	(*)
Cuartos fríos	10	10%	(*)
Reservorio	5	20%	(*)
Adecuaciones y mejoras	10	10%	(*)

- (*) Este grupo de activos serán utilizados hasta el final de su vida económica y no están destinados para venta y no están sujetas a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer un valor residual.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos a esa fecha.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

Anualmente, se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

2.10. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: software contable, que se encuentra registrado al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta. Un activo es identificable si:

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado; o
- surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferidos o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

La Compañía medirá inicialmente los activos intangibles al costo. El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles con que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

- **Inventarios.**

La Compañía evaluará anualmente si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La Compañía realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventarios (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la Compañía revertirá el importe del deterioro del valor, de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

- **Otros activos distintos a los inventarios.**

La Compañía reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La Compañía evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

El monto recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.12. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. La diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses en resultados en el período en el que se incurre en ellos de acuerdo con la Sección 25 "Costos por Préstamos".

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; así como, a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.14. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.15. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.16. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al efecto del impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012, ascienden a 22% y 23% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para los años 2013 y 2012.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto en activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.18. Capital suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir generadas principalmente por las cuotas del contrato de regalías en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción;
- (c) el grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados por:

- Ventas por regalías.
- Ventas de material vegetal.

Las regalías se reconocerán utilizando el método de acumulación (o devengo), de acuerdo con la esencia del acuerdo correspondiente.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias, cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.20. Costos de producción.

El costo de producción incluye todos aquellos costos de producción relacionados con la prestación del servicio, entre los importes que se incurren corresponden a mantenimiento de propiedades, planta y equipos, pagos servicios relacionados a la plantación, utilizaciones de materiales así como depreciaciones y amortizaciones de propiedades planta y equipo entre otros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.21. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

El gasto interés es registrado bajo el método del devengado y proviene de las obligaciones contraídas por la Compañía.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.22. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.23. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos y no se han efectuado pagos de derivados del incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.24. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

2.26. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para las PYMES con respecto al año 2013.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez. Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.**

La Compañía no se ve expuesto a un posible riesgo crédito, debido a que el fondeo de la Compañía esta generado por un flujo de caja que contempla los ingresos fijos por la venta de servicios, la suspensión de pagos a casa matriz y de ser necesario los aportes de sus accionistas, situación que hace que la Compañía no tenga que adquirir deudas contractuales a través de préstamos financieros.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, este debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad y fiscalización diaria por parte del equipo comercial y administrativo.

- **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo.**

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra siniestros, lo cual atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que existan accidentes, daños materiales, robos, incendios y demás riesgos potenciales asociados al giro de su negocio.

- **Riesgo de investigación y desarrollo.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con el respaldo de casa matriz y del departamento de producción que realizan un continuo monitoreo de este tipo de actividades.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA (UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja	266	266
Bancos (1)	213,903	28,292
	<u>214,169</u>	<u>28,558</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco del Pichincha	202,985	26,930
Banco Helm Bank	930	931
Banco del Pacífico	9,988	431
	<u>213,903</u>	<u>28,292</u>

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes locales	(1)	1,019,916	629,108
		1,019,916	629,108

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a la facturación por venta de regalías y material vegetal.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
SCHREURS COLOMBIA S.A.	(1)	4,264	4,264
	(Nota 34)	4,264	4,264

(1) Corresponde a la venta de material vegetativo.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
SCHREURS COLOMBIA S.A.	(1)	46,778	45,190
	(Nota 34)	46,778	45,190

(1) Corresponde a asesoría técnica, legal, diseño de oficinas y otros.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Préstamos a empleados (1)	3,194	4,861
Anticipo sueldos y quincenas	-	659
Otras cuentas cobrar	203	26
Cuentas por cobrar a AIG Metropolitana	-	274
	3,397	5,820

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empleados.

10. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(84,532)	(81,300)
Provisión	(5,371)	(6,337)
Castigos	-	3,105
Saldo final	(89,903)	(84,532)

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	28,324	33,807
Inventarios en tránsito	18,147	-
	46,471	33,807

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Seguros pagados por anticipado	6,410	5,083
Anticipos a proveedores	9,004	5,642
	15,414	10,725

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Crédito tributario a favor de la Compañía (I.R.) (Nota 23)	38,824	13,992
Crédito tributario a favor de la Compañía (IVA)	175,494	31,531
Impuesto a la salida de divisas	857	-
	215,175	45,523

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	307,000	307,000
Construcciones en curso	-	3,001
Invernaderos	94,331	93,106
Edificios	193,305	207,158
Instalaciones	16,034	20,012
Maquinaria y equipos	21,038	23,731
Muebles y enseres	38,099	35,934
Equipos de computación	4,630	4,093
Vehículos	76,197	106,257
Equipos de oficina	7,512	7,462
Sistema de riego	38,641	46,489
Cuartos fríos	6,314	8,419
Reservorio	7,344	7,905
Adecuaciones y mejoras	8,621	10,058
	819,066	880,625

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

- Año terminado el 31 de diciembre de 2013:

	Saldo al 01-01-2013	Compras	Transferencia	Gasto depreciación	Saldo final 31-12-2013
Terrenos	307,000	-	-	-	307,000
Construcciones en curso	3,001	13,208	(16,209)	-	-
Invernaderos	93,106	-	16,209	(14,984)	94,331
Edificios	207,158	-	-	(13,853)	193,305
Instalaciones	20,012	-	-	(3,978)	16,034
Maquinaria y equipos	23,731	1,141	-	(3,834)	21,038
Muebles y enseres	35,934	8,585	-	(6,420)	38,099
Equipos de computación	4,093	3,067	-	(2,530)	4,630
Vehículos	106,257	-	-	(30,060)	76,197
Equipos de oficina	7,462	1,290	-	(1,240)	7,512
Sistema de riego	46,489	1,280	-	(9,128)	38,641
Cuartos fríos	8,419	-	-	(2,105)	6,314
Reservorio	7,905	-	-	(561)	7,344
Adecuaciones y mejoras	10,058	-	-	(1,437)	8,621
	880,625	28,571	-	(90,130)	819,066

- Año terminado el 31 de diciembre de 2012:

	Saldo al 01-01-2011	Compras	Transferencia	Gasto depreciación	Saldo final 31-12-2012
Terrenos	307,000	-	-	-	307,000
Construcciones en curso	95,689	6,959	(99,647)	-	3,001
Invernaderos	39,303	10,919	55,689	(12,805)	93,106
Edificios	179,769	2,247	38,158	(13,016)	207,158
Instalaciones	23,917	-	-	(3,905)	20,012
Maquinaria y equipos	24,627	2,900	-	(3,796)	23,731
Muebles y enseres	36,749	2,663	-	(3,478)	35,934
Equipos de computación	5,140	2,455	-	(3,502)	4,093
Vehículos	84,062	46,941	-	(24,746)	106,257
Equipos de oficina	6,518	2,039	-	(1,095)	7,462
Sistema de riego	47,000	2,832	5,800	(9,143)	46,489
Cuartos fríos	10,481	-	-	(2,062)	8,419
Reservorio	8,466	-	-	(561)	7,905
Adecuaciones y mejoras	11,495	-	-	(1,437)	10,058
	880,216	79,955	-	(79,546)	880,625

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. ACTIVOS INTANGIBLES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a la adquisición de los siguientes softwares financieros:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Software y dominio	6,200	41,200
Amortización	(2,067)	(35,000)
	4,133	6,200

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	6,200	35,000
Compras	-	6,200
Amortización	(2,067)	(35,000)
Saldo final	4,133	6,200

16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes Locales	(1) 36,211	-
	36,211	-

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a una cuenta por cobrar a Achetecorp por concepto de regalías que se cobrará hasta el año 2015.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores nacionales	55,810	-
Otros proveedores	-	67,378
	55,810	67,378

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Proveedores exterior</u>		
Piet Schreurs Holding B.V.	(1) 971,033	431,039
	(Nota 35) 971,033	431,039
	971,033	431,039

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a la facturación de regalías y compra de material vegetal.

19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Con la administración tributaria	(1) 229,212	74,020
Por beneficios de ley a empleados	(2) 20,640	39,983
Con el IESS	7,555	7,992
Otras obligaciones corrientes	-	3,829
	257,407	125,824

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un resumen de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuestos por liquidar	(1) 229,212	74,020
	<u>229,212</u>	<u>74,020</u>

(1) Este rubro incluye las retenciones de impuesto a la renta, principalmente por pagos al exterior por 143,000.

(2) Un resumen de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Nómina	631	19,525
Décimo tercero	2,293	2,059
Décimo cuarto	4,534	3,586
Vacaciones por pagar	1,259	3,422
15% Participación de trabajadores	11,923	11,391
	<u>20,640</u>	<u>39,983</u>

20. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Piet Schreurs Holding B.V:		
Fondo Preoperacional	192,454	192,454
Reembolso de gastos desarrollo códigos	160,000	160,000
Comisiones	160,000	160,000
Préstamo	50,000	-
	<u>562,454</u>	<u>512,454</u>
(Nota 34) (1)		

(1) Al 31 de diciembre de 2013, los saldos de cuentas por pagar largo plazo están conformados por servicios, reembolso de gastos y comisiones a Piet Schreurs Holding B.V. - Casa Matriz, que no tienen plazo y no devengan intereses.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Referencia	Tasa	Deuda total	Fecha de vencimiento	Saldo por pagar	
				Corriente	No corriente
<u>Al 31 de diciembre del 2013:</u>					
<u>Banco Pichincha C.A.: (1)</u>					
Operación # 0032372985	15.20%	20,211	26-sep-17	4,325	15,886
<u>Portcoll S.A.: (1)</u>					
Operación #10000000880	15.20%	13,321	18-jul-16	4,551	8,770
		33,532		8,876	24,656

Referencia	Tasa	Deuda total	Fecha de vencimiento	Saldo por pagar	
				Corriente	No corriente
<u>Al 31 de diciembre del 2012:</u>					
<u>Banco Pichincha C.A.: (1)</u>					
Operación # 0032372985	15.20%	24,774	26-sep-17	3,718	20,211
<u>Portcoll S.A.: (1)</u>					
Operación #10000000880	15.20%	18,698	18-jul-16	3,913	13,321
		43,472		7,631	33,532

(1) Esta obligación están garantizadas sobre firmas.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	18,143	18,701
Desahucio	(2)	5,740	5,242
		23,883	23,943

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial el año		18,701	-
Costo laboral por	(1)	5,207	15,992
Costos financieros		1,309	839
(Ganancia) pérdida actuarial		(7,074)	1,870
Saldo final del año		18,143	18,701

(1) Al 31 de diciembre de 2012, incluye 11,994 de obligaciones por beneficios de jubilación patronal de años anteriores al periodo 2012.

(2) El movimiento de la provisión desahucio, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial el año		5,242	-
Costo laboral por servicios	(1)	1,654	3,929
Costos financieros		362	205
(Reversión de reservas)		(1,518)	1,108
Saldo final del año		5,740	5,242

(1) Al 31 de diciembre de 2012, incluye 2,924 de obligaciones por indemnizaciones laborales de años anteriores al periodo 2012.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 corresponde al valor del anticipo del impuesto la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo No. 80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 23%.

La disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el Activos debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante el año 2013.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	42,036	(30,734)
Menos:		
Otras rentas exentas	8,592	
Más:		
Gastos no deducibles	19,751	95,282
Gastos Incurridos para generar Ingresos exentos	8,532	-
Ganancia gravable	61,727	64,548
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
Impuesto a la renta causado	13,580	14,846
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	15,365	9,840
Impuesto a la renta del período	15,365	14,846
Menos:		
Retenciones en la fuente del período	40,197	23,316
Crédito tributario de años anteriores	13,992	5,522
Saldo a favor del contribuyente (Nota 13)	38,824	13,992

24. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no determinó los impuestos diferidos por las diferencias temporarias que se originan por en los beneficios por jubilación patronal de los trabajadores menores a 10 años, por considerar los efectos inmateriales.

25. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está constituida por 366,300 participaciones ordinarias y nominativas, a valor nominal de 1 cada una respectivamente.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

26. RESERVAS.

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

27. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio.

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo	214,169		28,558	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,019,916	36,211	629,108	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	4,264	-	4,264	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	46,778		45,190	
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	3,397	-	5,820	-
Provisión para cuentas incobrables	(89,903)	-	(84,532)	-
Total activos financieros	1,198,621	36,211	628,408	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(55,810)	-	(67,378)	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	(971,033)	(562,454)	(431,039)	(512,454)
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	(8,876)	(24,656)	(7,631)	(33,532)
Total pasivos financieros	(1,035,719)	(587,110)	(506,048)	(545,986)
	162,902	(550,899)	122,360	(545,986)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Ventas regalías	1,990,121	1,150,792
Ventas material vegetal	186,454	149,770
Ventas patrones	95,656	41,310
Otros	107	-
	2,272,338	1,341,872

30. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Costos de producción	1,246,109	394,695
Costos manos de obra directa	208,970	123,843
Costos indirectos	48,884	77,612
Costo mano de obra indirecta	3,658	79,524
	1,507,621	675,674

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	72,575	66,020
Aportes a la seguridad social	12,412	9,573
Beneficios sociales e indemnizaciones	7,193	7,623
Mantenimiento y reparaciones	199	3,177
Promoción y publicidad	-	29,639
Combustibles	495	1,904
Transporte, fletes y guías	-	9,066
Otros gastos	883	12,155
	93,757	139,157

32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	60,562	145,323
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,733	25,484
Beneficios sociales e indemnizaciones	14,993	43,318
Gasto planes de beneficios a empleados	8,850	24,265
Honorarios profesionales	213,018	45,674
Mantenimiento y reparaciones	32,889	23,676
Arrendamiento bienes inmuebles	10,761	-
Combustibles	7,185	4,761
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7,316	11,473
Gastos de viaje	3,801	-
Útiles de aseo	-	2,986
Transporte, fletes y guías	21,903	3,792
Agua, energía, luz, telecomunicaciones y otros	-	20,646
Impuestos, contribuciones y otros	4,464	4,256
Depreciaciones propiedades, planta y equipos	59,520	79,546
Amortización software	2,068	35,000
Otros gastos	146,321	87,143
	599,384	557,343

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Intereses y comisiones bancarias	4,813	3,052
Gastos bancarios	1,195	1,026
Impuesto salida de divisas	14,750	5,000
	20,758	9,078

34. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados:</u> <u>(Nota 7)</u>		
SCHREURS COLOMBIA S.A.	4,264	4,264
	4,264	1,588
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas: (Nota 8)</u>		
SCHREURS COLOMBIA S.A.	46,778	45,190
	46,778	45,190
<u>Cuentas por pagar diversas relacionadas: (Nota 18)</u>		
Piet Schreurs Holding B.V.	971,033	431,039
	971,033	431,039

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Cuentas por pagar diversas relacionadas: (Nota 20)</u> Piet Schreurs Holding B.V.	562,454	512,454
	562,454	512,454

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Schreurs Holland B.V.</u>		
Regalías	1,050,000	300,000
Compras Material vegetal	15,994	19,077
Prestamo recibido	50,000	-
	1,115,994	319,077
 <u>Schreurs (Colombia)</u>		
Reposición de gastos	1,588	20,464
	1,588	20,464

35. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

37. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:**

No se han aplicado sanciones a SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA
(UNA SUBSIDIARIA DE PIET SCHREURS HOLDING B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **De otras Autoridades Administrativas:**

No se han aplicado sanciones significativas a SCHREURS ECUADOR CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 1, 2014), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
