

SCHRYVER DEL ECUADOR, S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & CO
(GMBH & CO))

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Directores de
Schryver del Ecuador, S.A. (Una Subsidiaria de HJ Schryver & CO (GMBH & CO))

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Schryver del Ecuador, S.A. (Una Subsidiaria de HJ Schryver & CO (GMBH & CO)), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Schryver del Ecuador, S.A. (Una Subsidiaria de HJ Schryver & CO (GMBH & CO)) al 31 de diciembre de 2014; así como, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otras cuestiones

7. Los estados financieros de Schryver del Ecuador, S.A. (Una Subsidiaria de HJ Schryver & CO (GMBH & CO)) correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 14 de marzo de 2014.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8. Nuestras opiniones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción; y, cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emiten por separado.

BDO ECUADOR.

Abril 24, 2015
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Román Pineda - Socio



**Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

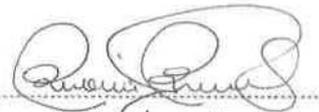
CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013 <u>Reformulados</u>
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	367.083	710.597
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(26)	10.770	11.529
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	2.500.517	1.893.374
(-) Provisión cuentas incobrables	(7)	(128.898)	(86.225)
Otras cuentas por cobrar		27.792	28.924
Servicios y otros pagos anticipados	(8)	205.937	170.311
Total activos corrientes		2.983.201	2.728.510
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	(9)	147.613	72.880
Activo intangible	(10)	15.307	-
Activos por impuestos diferidos	(17)	21.862	25.136
Otros activos no corrientes		720	720
Total activos no corrientes		185.502	98.736
Total activos		3.168.703	2.827.246
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	(11)	386.908	435.423
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionados	(26)	383.396	520.818
Obligaciones con instituciones financieras	(12)	63.957	81.045
Otras obligaciones corrientes	(13)	323.715	378.803
Anticipos de clientes	(14)	188.722	82.077
Otros pasivos corrientes		30.604	42.329
Total pasivos corrientes		1.377.302	1.540.495
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	(15)	367.473	409.623
Total pasivo no corriente		367.473	409.623
Total pasivos		1.744.775	1.950.118
Patrimonio neto:			
Capital social	(18)	65.144	65.144
Reserva legal	(19)	32.572	32.572
Otros resultados integrales		(73.895)	(38.917)
Resultados acumulados	(20)	1.400.107	818.329
Total patrimonio neto		1.423.928	877.128
Total patrimonio neto y pasivos		3.168.703	2.827.246


Wolfgang Oberer
Representante Legal


Ing. María Ángeles Monar
Contadora General

Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
			Reformulados
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	12.740.958	11.900.477
Costo de ventas	(23)	(9.532.088)	(8.752.639)
Ganancia bruta		3.208.870	3.147.838
Otros ingresos		7.583	18.490
Gastos:			
Gastos de administración	(24)	(366.890)	(206.668)
Gastos de ventas	(25)	(1.594.049)	(1.683.970)
Gastos financieros		(42.223)	(21.829)
Otros gastos		(282.128)	(269.361)
		<u>(2.285.290)</u>	<u>(2.181.828)</u>
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		931.163	984.500
Participación a trabajadores	(13)	(139.674)	(147.675)
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		791.489	836.825
Gasto impuesto a las ganancias:			
Gasto por impuesto a las ganancias	(16)	(206.437)	(220.458)
Efecto de impuestos diferidos	(17)	(3.274)	11.308
		<u>(209.711)</u>	<u>(209.150)</u>
Ganancia neta del ejercicio		581.778	627.675
Otro resultado Integral			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Planes de beneficios definidos		(34.978)	(38.917)
Otros resultados Integrales del año, neto de impuesto a la ganancias diferido		(34.978)	(38.917)
Resultado Integral total del año		546.800	588.758


 Wolfgang Oberer
 Representante Legal

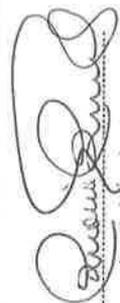

 Ing. Maria Angeles Monar
 Contadora General

Ver principales políticas contables
 y notas a los estados financieros.

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

	Resultados acumulados						Total patrimonio neto		
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Proventos de la adopción de las NIIF	Reserva de capital neta del ejercicio		Ganancia del ejercicio	Subtotal
Saldo al 31 de diciembre de 2012	65.144	20.075	-	(14.248)	(20.290)	30.725	406.964	403.151	488.370
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	406.964	-	-	(406.964)	-	-
Apropiación de reservas	-	12.497	-	(12.497)	-	-	-	(12.497)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(200.000)	-	-	-	(200.000)	(200.000)
Resultado integral total del año	-	-	(38.917)	-	-	-	627.675	627.675	588.758
Saldo al 31 de diciembre de 2013	65.144	32.572	(38.917)	180.219	(20.290)	30.725	627.675	818.329	877.128
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	627.675	-	-	(627.675)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(34.978)	-	-	-	581.778	581.778	546.800
Saldo al 31 de diciembre de 2014	65.144	32.572	(73.895)	807.894	(20.290)	30.725	581.778	1.400.107	1.423.928


 Wolfgang Oberst
 Representante Legal


 Ing. Maria Angeles Monar
 Contadora General

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 (Expresados en dólares)

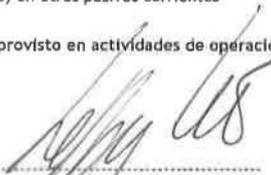
Años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
		Reformulados
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	12.134.575	11.586.807
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11.813.573)	(10.524.473)
Impuesto a las ganancias pagado	(232.281)	(131.084)
Intereses pagados	(42.223)	(21.829)
Otros (egresos) Ingresos, netos	(246.042)	(228.372)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(199.544)	681.049
Flujos de efectivo por las actividades de Inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(111.290)	(27.936)
Pago por aumento de activos intangibles	(17.645)	-
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipo	2.053	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(126.882)	(27.936)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido en obligaciones con Instituciones financieras	(17.088)	23.752
Efectivo pagado por dividendos	-	(200.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(17.088)	(176.248)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(343.514)	476.865
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	710.597	233.732
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	367.083	710.597


 Wolfgang Oberer
 Representante Legal


 Ing. Maria Angeles Monar
 Representante Legal

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
		<u>Reformulados</u>
Ganancia neta del ejercicio	581.778	627.675
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	33.336	22.379
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(105.633)	25.109
Amortización de activos intangibles	2.338	-
Provisión para cuentas incobrables	42.673	32.626
Pérdida en venta de Propiedad, planta y equipo	1.168	-
Costo financiero beneficios a empleados	28.504	22.499
Efecto de impuestos diferidos	3.274	(11.308)
Provisión Impuesto a las ganancias	206.437	220.458
Provisión participación a trabajadores	139.674	147.675
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(607.143)	(303.972)
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	759	(9.698)
Disminución en otras cuentas por cobrar	1.133	16.490
Aumento en servicios y otros pagos por anticipado	(35.626)	(26.638)
Disminución en otros activos no corrientes	-	15.018
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(48.514)	(21.256)
Aumento (disminución) en anticipo de clientes	106.645	(75.774)
Disminución en otras obligaciones corrientes	(401.199)	(218.942)
Disminución (aumento) en cuentas por pagar diversas / relacionadas	(137.422)	215.693
Disminución (aumento) en otros pasivos corrientes	(11.726)	3.015
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(199.544)	681.049



 Wolfgang Oberer
 Representante Legal



 Ing. María Angeles Monar
 Representante Legal

Ver principales políticas contables
 y notas a los estados financieros.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Índice

Nota	Descripción	Páginas
	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
2.1.	Bases de preparación.	9
2.2.	Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
2.3.	Moneda funcional y de presentación.	13
2.4.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	13
2.5.	Efectivo y equivalentes de efectivo.	13
2.6.	Activos financieros.	13
2.7.	Servicios y otros pagos anticipados	15
2.8.	Propiedad, planta y equipos.	15
2.9.	Activos intangibles.	17
2.10.	Deterioro de valor de activos no financieros.	17
2.11.	Costos por intereses.	18
2.12.	Préstamos y otros pasivos financieros.	19
2.13.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	19
2.14.	Baja de activos y pasivos financieros.	19
2.15.	Beneficios a los empleados.	20
2.16.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	21
2.17.	Capital social.	21
2.18.	Ingresos de actividades ordinarias.	21
2.20.	Gastos de administración, ventas, otros y financieros.	22
2.21.	Información por segmentos de operación.	22
2.22.	Medio ambiente.	22
2.23.	Estado de flujos de efectivo.	23
2.24.	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	23
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	23
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	28
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.	30
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	30
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	30
7.	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	31
8.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	32
9.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.	32
10.	ACTIVO INTANGIBLE.	33
11.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	34
12.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	35
13.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	35
14.	ANTICIPOS DE CLIENTES.	37
15.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	37
16.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	39
17.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.	41
18.	CAPITAL SOCIAL.	43
19.	RESERVA LEGAL.	43
20.	RESULTADOS ACUMULADOS.	43
21.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	44
22.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	45
23.	COSTO DE VENTAS.	45
24.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	46
25.	GASTOS DE VENTAS.	46
26.	TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.	47

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Índice

Nota	Descripción	Páginas
27.	CONTINGENTES.	48
28.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	48
29.	CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECCIONES DE ERRORES.	49
30.	SANCIONES.	54
31.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	54

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- a. Nombre de la entidad.**
Schryver del Ecuador S.A.
- b. RUC de la entidad.**
1790952150001.
- c. Domicilio de la entidad.**
Santa María E4-125 y Francisco Pizarro (Quito).
- d. Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- e. País de incorporación.**
Ecuador.
- f. Descripción.**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 15 de mayo de 1989, fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de julio de 1989 el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, y su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Mediante escritura pública inscrita en el registro Mercantil el 9 de noviembre de 2010, la Compañía cambio su denominación de HJ Schryver & CO del Ecuador Embarcaciones Internacionales S.A. a Schryver del Ecuador S.A.

Su objeto social es la consolidación y desconsolidación de carga, tanto de importación como de exportación, así como movimientos internos de carga dentro del país. Podrá dedicarse a la actividad de consolidador y/o desconsolidador de carga marítima, aérea, terrestre y fluvial. Podrá proveer a terceros, los servicios de embalaje, aduana y almacenamiento, distribución y manejo de carga de todo tipo

- g. Estructura organizacional y societaria.**

La Compañía Schryver del Ecuador S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

- h. Representante legal.**

El Sr. Wolfgang Oberer representa a la Compañía. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

i. Composición accionaria.

Las acciones de la Compañía Schryver del Ecuador S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
HJ Schryver & CO (GMBH & CO.)	19,708	61%
Wolfgang Oberer	12,864	39%
	32,572	100%

j. Líneas de negocios.

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Marítimo.
- b. Aéreo.
- c. Logística.
- d. Proyectos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía Schryver del Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015, para los cuales la Compañía no ha efectuado adopción anticipada:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en Diciembre de 2014)(*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipos” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014)(*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipos” y NIC 38 “Activos intangibles”(*) (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”(*) (Emitida en agosto de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 9 - “Instrumentos financieros” <ul style="list-style-type: none">• Emitida en julio de 2014• Emitida en noviembre de 2013(*)	01-Ene-2018 Sin determinar
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (*) (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos (*) (Emitida en mayo de 2014)”	01-Ene-2016
NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (*) (Emitida en enero de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 15 - “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” (Emitida en mayo de 2014)(*)	01-Ene-2017

(*) *Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"(*)	01-Ene-2016
NIIF 7 - "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"(*)	01-Ene-2016
NIC 19 - "Beneficios a los Empleados"	01-Ene-2016
NIC 34 - "Información Financiera Intermedia"(*)	01-Ene-2016

NIC 19 - "Beneficios a los Empleados".

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

() Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

- b. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación" (Emitida en diciembre de 2011) (*)	01-Ene-2014
NIC 27 - "Estados Financieros Separados" y NIIF 10 - "Estados Financieros Consolidados" y NIIF 12 - "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades"(*) (Emitidas en octubre de 2012)	01-Ene-2014
NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos" (Emitida en mayo de 2013)(*)	01-Ene-2014
NIC 39 - "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición" (Emitida en junio de 2013) (*)	01-Ene-2014
NIC 19.-. "Beneficios a los empleados" (Emitida en noviembre de 2013)	01-Jul-2014

() Estas Enmiendas no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 - "Pagos basados en acciones"(*)	01-Jul-2014
NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"(*)	01-Jul-2014
NIIF 8 - "Segmentos de operación"(*)	01-Jul-2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable"	01-Jul-2014
NIC 16 - "Propiedad, planta y equipos" y NIC 38 - "Activos intangibles"	01-Jul-2014
NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas(*)	01-Jul-2014

(*) Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"(*)	01-Jul-2014
NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"(*)	01-Jul-2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable"	01-Jul-2014
NIC 40 - "Propiedades de Inversión"(*)	01-Jul-2014

(*) Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
CINIIF 21 - "Gravámenes" (*) (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014

(*) Esta Interpretación no es aplicable en los estados financieros de la Compañía.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en 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.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

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

2.6. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

b. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita)
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

c. Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

d. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

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;

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- 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.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

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 anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos a 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 propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en propiedad, planta y equipos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período en el que se incurrió.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como “Otros ingreso u Otros gastos”.

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 vida útil para la propiedad, planta y equipos se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Instalaciones	5 años	cero (*)
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Vehículos	5 a 7 años	de 35% a 10%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedad, planta y equipos.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor.

2.9. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos (software), que se encuentran registrados al costo de adquisición. Tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

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

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, lo que comprende el precio de adquisición, 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.

Posteriormente a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumulados.

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

2.10. 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 NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

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, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

2.11. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de su propiedad, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.12. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

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

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales y del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

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; o
- 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.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado 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. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, 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 y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

2.16. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2013 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias 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 impuestos diferidos 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 dos años.

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

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto 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.

2.17. Capital social.

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

2.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros 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:

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización 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 hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

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

- Consolidación y desconsolidación de carga, tanto de importación como de exportación.
- Servicio de carga dentro del país.

2.19. Costos de ventas.

El costo de venta y producción en la Compañía corresponde, principalmente, a todos aquellos rubros relacionados con la prestación de servicios, así como también incluyen, mano de obra, gastos generales, depreciaciones de propiedad, planta y equipo y otros.

2.20. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedad, planta y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.21. Información por segmentos de operación.

La Compañía considera que opera en un solo segmento operativo la prestación de consolidación y desconsolidación de carga.

2.22. 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 ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.23. Estado de flujos 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.24. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.24 Reclasificaciones.

La Compañía presenta reclasificaciones significativas en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 reportados inicialmente, para que sean comparativos al 31 de diciembre del 2014 (Nota 30).

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al gran número de clientes que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega servicio.

Como política, la Compañía fija anualmente una meta de morosidad de créditos vencidos, cuyo cumplimiento es monitoreado mensualmente con el objeto de definir estrategias correctivas. Para fijar los índices objetivos se segmentan los créditos por cada uno de los negocios principales. Otro parámetro de control para minimizar el riesgo de crédito es evitar el envejecimiento de los créditos al mantener un índice de cartera vencida global sin crecimiento.

A continuación detallamos la exposición máxima al riesgo de crédito:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, neto de provisión incobrables	2,371,619	1,807,149
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados, neto	10,770	11,529
Otras cuentas por cobrar	27,792	28,924
	2,410,181	1,847,602

Un resumen de los saldos vencidos de las cuentas por cobrar, así como, del porcentaje de morosidad de los saldos vencidos a 90 días y más, fue el siguiente:

Grupo contable	No vencidos	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
Año terminado en diciembre 31, 2014:							
Clientes no relacionados	1,525,585	572,085	157,740	245,044	974,869	2,371,619	41%
Clientes relacionados	-	-	-	-	-	10,770	0%
Otras no relacionadas	-	-	-	-	-	27,792	0%
	1,525,585	572,085	157,740	245,044	974,869	2,410,181	40%
Año terminado en diciembre 31, 2013:							
Clientes no relacionados	1,381,281	333,403	85,158	93,532	512,092	1,807,149	28%
Clientes relacionados	-	-	-	-	-	11,529	0%
Otras no relacionadas	-	-	-	-	-	28,924	0%
	1,381,281	333,403	85,158	93,532	512,092	1,847,602	28%

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar, fue como sigue:

	Riesgo total	Provisión acumulada
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,500,517	(128,898)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	10,770	-
Otras cuentas por cobrar	27,792	-
	2,539,079	(128,898)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,893,374	(86,225)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	11,529	-
Otras cuentas por cobrar	28,924	-
	1,933,827	(86,225)

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. A continuación un detalle de los pasivos financieros:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas y documentos por pagar	383,696	435,423
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas	383,396	520,818
Obligaciones con instituciones financieras	63,957	81,045
	831,049	1,037,286

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

c. Riesgo en tasa de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene pasivos contratados a tasas fijas, logrando una diversificación que la mantendrá cubierta con cualquier comportamiento de tasas que ocurra el mercado.

d. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía realiza sus principales operaciones en dólares de los Estados Unidos de América (Moneda funcional), moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

e. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2014 3.67%.
- Año 2013 2.70%.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

f. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedad, planta y equipos.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

g. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

h. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados.

La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2014 y 2013 en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Total pasivos	1,741,562	1,950,118
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(360,753)	(694,697)
Total deuda neta	1,380,809	1,255,421
Total patrimonio neto	1,423,928	877,128
Índice de deuda-patrimonio neto	97%	143%

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 deterioro de activos.

La valorización de las inversiones, propiedad, planta y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

4.2. Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

4.3. 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.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

-
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

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 de 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 realizará de forma prospectiva.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Bancos	360,786	471,257
Caja chica	3,180	2,680
Inversiones temporales (1)	3,117	236,660
	367,083	710,597

(1) Un detalle de las inversiones temporales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Banco de la producción Produbanco S.A.:</u> Inversión con vencimiento en febrero del 2014 y 2015, con una tasa de interés nominal anual del 4.15%.	3,117	15,900
<u>Diners Club del Ecuador S.A.:</u> Inversión con vencimiento en abril de 2014 y con una tasa de interés nominal anual del 4.40%.	-	170,760
<u>Banco de Guayaquil.:</u> Inversión con vencimiento en febrero de 2014, con una tasa de interés nominal anual del 4%.	-	50,000
	3,117	236,660

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cientes locales y del exterior (1)	2,500,517	1,893,374

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de los principales clientes locales y del exterior, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Autolider Ecuador S.A.	369,389	89,443
Tinflex S.A	146,735	-
Novopan del Ecuador S.A.	120,356	107,395
Induglob S.A.	87,886	-
Lafarge Cementos S.A.	61,250	16,583
Linde Ecuador S.A.	44,876	149,976
Sigmaplast S.A.	43,149	18,767
Danielcom Equipment Supply S.A.	32,061	-
Álvarez Larrea equipos médicos	27,518	67,784
Eternit Ecuatoriana S.A	26,443	188,855
Difare S.A.	26,165	45,353
Diteca S.A.	16,313	18,601
Aglomerados Cotopaxi S.A.	13,159	18,882
Comre Cía. Ltda.	13,090	17,465
La Fabril S.A.	11,861	19,420
Hernan Darquea S.E Hijos	10,815	18,022
Cepsa S.A.	3,841	19,964
Persianas y cortinas del Ecuador S.A.	3,020	18,038
Parmalat del Ecuador S.A.	1,549	20,891
Integral Cía. Ltda	926	19,965
Transmar Commodity Group Of Ecuador S.A.	-	81,101
Bagant Ecuatoriana Cía. Ltda.	-	70,876
Compañía Agroinmobiliaria Adelphos S.A	-	24,827
Otros	1,440,115	861,166
	2,500,517	1,893,374

7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	86,225	53,599
Provisión del año	42,673	32,626
Saldo final	128,898	86,225

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Anticipo a proveedores	89,135	36,085
Otros anticipos entregados	116,802	134,226
	205,937	170,311

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Vehículos	106,092	26,413
Equipo de computación	21,399	25,446
Instalaciones	12,671	11,978
Muebles y enseres	7,451	9,043
	147,613	72,880

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Vehículos	126,223	33,742
Equipo de computación	46,487	40,494
Instalaciones	27,109	23,917
Muebles y enseres	15,613	15,613
	215,432	113,766

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro de valor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Equipo de computación	(25,088)	(15,048)
Vehículos	(20,131)	(7,329)
Instalaciones	(14,438)	(11,939)
Muebles y enseres	(8,162)	(6,570)
	(67,819)	(40,886)
	147,613	72,880

El movimiento de la propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

Concepto	Equipo de computación	Vehículos	Instalaciones	Muebles y enseres	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>					
Saldo inicial	25,446	26,413	11,978	9,043	72,880
Adiciones	10,903	97,195	3,192	-	111,290
Ventas y bajas	-	(3,221)	-	-	(3,221)
Gasto depreciación	(14,950)	(14,295)	(2,499)	(1,592)	(33,336)
Saldo final	21,399	106,092	12,671	7,451	147,613
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>					
Saldo inicial	24,803	17,519	14,370	10,631	67,323
Adiciones	12,872	14,551	-	513	27,936
Gasto depreciación	(12,229)	(5,657)	(2,392)	(2,101)	(22,379)
Saldo final	25,446	26,413	11,978	9,043	72,880

10. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen del costo y la amortización acumulada fue, como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Licencias y software	17,645	-
Amortización acumulada.	(2,338)	-
	15,307	-

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial		-
Adiciones	17,645	-
Gastos amortización	(2,338)	-
Saldo final	15,307	-

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores locales y del exterior	(1) 384,053	430,360
Otras	2,855	5,063
	386,908	435,423

(1) Un detalle de esta cuenta fue, como sigue

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Lideser Cía. Ltda.	40,386	-
Moller Maersk	36,861	-
Freight Systems	35,776	19,651
Saco Shipping Lline S.A.	21,977	13,438
Transoceanica Cía Ltda.	18,023	38,555
Michelle Johana Merizalde Amores	18,000	20,931
Aries Freight Systems	15,767	-
Universal Forwarding	15,608	64,882
Transysmat	14,410	-
Alaire Cía. Ltda.	14,335	16,083
Mediterranean Shipping	14,257	28,907
Cargo Compas Italia	4,126	15,920
Ocean Air Forwarding	1,379	12,334
Transportes Noroccidental Cía. Ltda.	-	34,026
Dacotrans de Argentina S.A.	-	10,522
Otros	133,148	155,111
	384,053	430,360

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Banco de la Producción Produbanco:</u>			
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en febrero de 2016.	(1)	63,957	-
Sobregiros bancarios	(2)	-	81,045
		63,957	81,045

(1) Esta obligación financiera fue cancelada en su totalidad en febrero del 2015, considerando este hecho posterior la Administración de la Compañía decidió clasificar todo el importe como obligación financiera corriente.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene un sobregiro bancario con Banco Bolivariano.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(1)	139,674	147,675
Impuesto a la ganancias por pagar del ejercicio (Nota 16)		103,482	129,326
Con la administración tributaria	(2)	39,492	48,340
Con el IESS	(3)	24,446	22,366
Por beneficios de ley a empleados	(4)	16,621	31,096
		323,715	378,803

(1) El movimiento de la participación a los trabajadores, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	147,675	95,672
Provisión del año	139,674	147,675
Pagos	(147,675)	(95,672)
Saldo final	139,674	147,675

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle de otras obligaciones corrientes con la administración tributaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
IVA en ventas	18,398	29,086
Retenciones en la fuente	10,092	10,373
70% Retención IVA	5,456	5,124
100% Retención IVA	3,222	2,283
Honorarios profesionales	1,773	1,381
30% Retención IVA	505	93
Remesas del exterior	46	-
	39,492	48,340

- (3) Un detalle de otras obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Aporte patronal	19,249	18,707
Préstamos hipotecarios	3,930	2,538
Préstamos quirografarios	1,267	1,121
	24,446	22,366

- (4) Un detalle de otras obligaciones corrientes por beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo cuarto	7,550	8,319
Décimo tercero	7,483	7,330
Fondos de reserva	1,588	1,774
Vacaciones	-	13,673
	16,621	31,096

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Gu Dao Andes S.A.	60,000	-
Celec EP.	31,168	-
Proviento S.A.	8,839	4,189
Fausto Pabón	3,742	-
Steeline	3,490	-
Anturios	3,390	3,390
Kurt Nieding	3,200	-
Aceromex S.A.	3,140	3,011
Otros	71,753	71,487
	188,722	82,077

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	(1)	280,939	294,151
Desahucio	(2)	86,534	115,472
		367,473	409,623

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	294,151	237,992
Costo laboral por servicios actuales	45,697	28,183
Costo financiero	20,591	16,659
Ganancia actuarial	34,718	17,536
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(114,218)	(6,219)
Saldo final	280,939	294,151

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	115,472	85,106
Costo laboral por servicios actuales	11,838	6,880
Costo financiero	7,913	5,840
Ganancia actuarial	261	21,381
Beneficios pagados	(48,950)	(3,735)
Saldo final	86,534	115,472

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	-	7.3
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	20,083	8,521
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(18,142)	(7,724)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	-7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	20,705	8,824
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(18,821)	8,046
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-7%
Variación % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	8,138	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	-3%	-
Variación % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	8,060	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	-

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

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, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades y dispuso el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 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 la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

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 respaldado 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.

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 el 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.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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 el 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. 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 que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la 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 del 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 las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	791,489	836,825
Más:		
Gastos no deducibles	146,862	165,256
Ganancia gravable	938,351	1,002,081
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	206,437	220,458
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	92,359	69,401
Impuesto a las ganancias del periodo	206,437	220,458
Menos - Anticipo de impuesto a las ganancias pagado	3,631	2,404
Retenciones en fuente del año	99,324	88,728
Impuesto a las ganancias del período (Nota 13)	103,482	129,326

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
Diciembre 31, 2014:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,500,517	2,500,517	-	-
Otras obligaciones corrientes	(297,297)	(323,715)	-	26,418
Beneficios a los empleados	(294,519)	(367,473)	-	72,954
	1,908,701	1,809,329	-	99,372
Diciembre 31, 2013:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,910,751	1,893,374	-	17,377
Otras obligaciones corrientes	(344,090)	(378,803)	-	34,713
Beneficios a empleados	(347,458)	(409,623)	-	62,165
	1,219,203	1,104,948	-	114,255

Los saldos de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto diferido por cobrar:		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	3,823
Otras obligaciones corrientes	5,812	7,637
Beneficios a los empleados	16,050	13,676
	21,862	25,136
Impuesto diferido, neto:		
Impuesto diferido por cobrar	21,862	25,136

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Reconocido			Saldo Final
	Saldo Inicial	Resultado de período	Otro resultado Integral	
Año terminado en diciembre 31, 2013:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	3,823	-	3,823
Propiedad, planta y equipos	(1,676)	1,676	-	-
Activos intangibles	349	(349)	-	-
Otras obligaciones corrientes	-	7,637	-	7,637
Beneficios a los empleados	15,155	(1,479)	-	13,676
	13,828	11,308	-	25,136
Año terminado en diciembre 31, 2014:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	3,823	(3,823)	-	-
Otras obligaciones corrientes	7,637	(1,825)	-	5,812
Beneficios a los empleados	13,676	2,374	-	16,050
	25,136	(3,274)	-	21,862

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Gasto impuesto a las ganancias del año:		
Impuesto a las ganancias corriente	206,437	220,458
Efecto liberación/constitución de impuesto diferido	3,274	(11,308)
	209,711	209,150
Conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles.	4.08%	4.34%
Tasa de impuesto a las ganancias del período efectiva	26.08%	26.34%

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de beneficios fiscales futuros.

18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social es de 65,144 y está constituido por 32,572 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de dos dólares cada una.

19. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados provenientes de la Adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reserva de capital.

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2014			Diciembre 31, 2013				
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	360,753	360,753	-	-	694,697	694,697	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	3,117	3,117	-	-	15,900	15,900	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, neto de provisión incobrable	2,371,619	2,371,619	-	-	1,807,149	1,807,149	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	10,770	10,770	-	-	11,529	11,529	-	-
Otras cuentas por cobrar	27,792	27,792	-	-	28,924	28,924	-	-
Total activos financieros	2,774,051	2,774,051	-	-	2,558,199	2,558,199	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas y documentos por pagar	(383,696)	(383,696)	-	-	(435,423)	(435,423)	-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(383,396)	(383,396)	-	-	(520,818)	(520,818)	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(54,309)	(54,309)	(9,648)	(9,648)	(81,045)	(81,045)	-	-
Total pasivos financieros	(821,401)	(821,401)	(9,648)	(9,648)	(1,037,286)	(1,037,286)	-	-
Instrumentos financieros, netos	1,952,650	1,952,650	(9,648)	(9,648)	1,520,913	1,520,913	-	-

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Prestación de servicios	10,528,314	10,012,205
Intereses	12,417	9,679
Otros ingresos de actividades ordinarias	2,200,227	1,878,593
	12,740,958	11,900,477

23. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Flete	7,555,977	6,995,170
Gasto destino	701,242	572,510
Fletes carga seca	501,174	267,909
Transporte local	255,714	354,464
Despacho de Aduana	189,029	104,240
Gasto origen	139,731	111,355
Gastos portuarios	79,422	46,830
Servicio de carga	40,792	262,254
Gastos locales de exportación	37,098	27,872
Almacenaje clientes	27,585	6,087
Seguro clientes	2,268	130
Comisiones intermediarios	2,050	3,688
Gastos varios	6	-
Fletes internos carga seca	-	130
	9,532,088	8,752,639

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	86,042	66,612
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	71,420	30,625
Aportes a la seguridad social	31,766	20,770
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	26,455	5,231
Arrendamiento operativo	26,256	25,467
Mantenimiento y reparaciones	25,703	22,114
Impuestos, contribuciones y otros	12,949	26,832
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,248	(28,843)
Depreciaciones	5,178	6,091
Gastos de viaje	4,830	390
Seguros y reaseguros	3,517	1,587
Amortizaciones	2,338	428
Combustibles	801	-
Transporte	318	66
Otros gastos	61,069	29,298
	366,890	206,668

25. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Beneficios sociales e indemnizaciones	484,197	465,422
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	461,044	405,131
Aportes a la seguridad social	163,978	139,969
Gastos de viaje	52,991	69,162
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	32,430	64,605
Combustibles	30,223	17,660
Mantenimiento y reparaciones	28,503	32,670
Depreciaciones	28,158	16,288
	1,281,524	1,210,907

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Suman y vienen...	1,281,524	1,210,907
Promoción y publicidad	24,983	27,695
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	22,904	49,427
Arrendamiento operativo	19,815	24,322
Seguros y reaseguros	11,935	11,544
Transporte	1,671	3,888
Lubricantes	12	-
Amortizaciones	-	1,090
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	384
Gasto planes de beneficios a empleados	(39,693)	23,959
Otros gastos	270,898	330,754
	1,594,049	1,683,970

26. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas</u>		
Schryver Argentina S.A.	6,142	9,240
Schryver Luftfracht GMBH	1,649	704
Schryver Logistics de Perú S.A.	1,100	-
HJ Schryver GMBH	750	900
Schryver Transportes y Logística. S.A.	732	-
Schryver de Colombia S.A.S.	397	-
Panda South América Limited	-	600
Schryver de Colombia Ltda.	-	35
Upcargo Inc	-	50
	10,770	11,529

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas</u>		
Schryver Luftfracht	118,988	54,774
HJ Schryver GMBH	109,740	260,623
Schryver transportes Logística S.A.	47,515	43,055
Schryver do Brasil	46,848	59,706
Panda South América Limited	18,408	13,695
Inchcape Shipping Services	15,505	26,314
Topline Logistics	9,805	1,020
Jp Schryver	6,593	6,593
Schryver Argentina S.A.	5,640	-
Schryver Logistics del Perú	4,046	4,779
Panda Logistics. Ltd.	430	653
Schryver Colombia	210	1,553
Wolfgang Oberer	-	40,000
Ligentia International Ltd.	-	4,997
China Cargo Alliance	-	2,041
Schryver Venezuela	-	901
Apex Logistics Ltd.	(332)	114
	383,396	520,818

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene una contingencia por demanda en su contra no resuelta, por 500,000 que ha sido rechazada en primera y segunda instancia, el demandante ha interpuesto un recurso de casación. En razón de esta circunstancia, la Compañía no ha procedido a registrar ninguna provisión en los estados financieros adjuntos.

28. 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 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 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.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 los 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 US\$15.000,00.

La Compañía presentará posteriormente el Anexo e informe integral de Precios de Transferencia; y estima que no existiría un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

29. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECCIONES DE ERRORES.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía opto por presentar sus estados financieros en función al plan de cuentas emitido por la Superintendencia de Compañía, por tal razón y en función a lo que establecen las NIIF existieron reclasificaciones de cuentas en los Estados Financieros reportados al 31 de diciembre del 2013 para efectos comparativos con el año 2014, los mismos que se presentan a continuación:

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2013.

	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reformulados
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	710.597	-	710.597
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	11.529	-	11.529
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.631.317	262.057	1.893.374
Otras cuentas por cobrar	28.924	-	28.924
(-) Provisión cuentas incobrables	(86.225)	-	(86.225)
Servicios y otros pagos anticipados	432.368	(262.057)	170.311
Total activos corrientes	2.728.510	-	2.728.510
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	72.880	-	72.880
Activos por impuestos diferidos	25.136	-	25.136
Otros activos no corrientes	720	-	720
Total activos no corrientes	98.736	-	98.736
Total activos	2.827.246	-	2.827.246
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	-	435.423	435.423
Cuentas por pagar comerciales y otras cuenta por pagar	1.103.013	(1.103.013)	-
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionados	-	520.818	520.818
Obligaciones con instituciones financieras	81.045	-	81.045
Otras obligaciones corrientes	-	378.803	378.803
Obligaciones acumuladas	178.771	(178.771)	-
Pasivos por impuestos corrientes	177.666	(177.666)	-
Anticipos de clientes	-	82.077	82.077
Otros pasivos corrientes	-	42.329	42.329
Total pasivos corrientes	1.540.495	-	1.540.495
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	409.623	-	409.623
Total pasivo no corriente	409.623	-	409.623
Total pasivos	1.950.118	-	1.950.118
Patrimonio neto:			
Capital social	65.144	-	65.144
Reserva legal	32.572	-	32.572
Otros resultados integrales	(38.917)	-	(38.917)
Resultados acumulados	818.329	-	818.329
Total patrimonio neto	877.128	-	877.128
Total patrimonio neto y pasivos	2.827.246	-	2.827.246

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29.2 Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2013.

Años terminados en,	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reformulados
Ingresos de actividades ordinarias	11.789.681	110.796	11.900.477
Costo de ventas y producción	(8.752.639)	-	(8.752.639)
Ganancia bruta	3.037.042	110.796	3.147.838
Otros ingresos	-	18.490	18.490
Gastos:			
Gastos de administración	(354.343)	147.675	(206.668)
Gastos de ventas	(1.802.890)	118.920	(1.683.970)
Gastos financieros	(21.829)	-	(21.829)
Otros ingresos, egresos netos de operaciones	(21.155)	21.155	-
Otros gastos	-	(269.361)	(269.361)
	(2.200.217)	18.389	(2.181.828)
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias e impuesto a las ganancias	836.825	147.675	984.500
Participación trabajadores	-	(147.675)	(147.675)
Ganancia del ejercicio antes de impuestos a las ganancias	836.825	-	836.825
Gasto impuesto a las ganancias:			
Gasto por impuesto a las ganancias	(220.458)	-	(220.458)
Efecto de impuestos diferidos	11.308	-	11.308
	(209.150)	-	(209.150)
Ganancia neta del ejercicio	627.675	-	627.675
Otro resultado integral			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Planes de beneficios definidos	(38.917)	-	(38.917)
	(38.917)	-	(38.917)
Resultado integral total del año	588.758	-	588.758

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29.3 Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2013.

Año terminados en,	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reformulados
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	11.498.489	88.318	11.586.807
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10.795.611)	271.138	(10.524.473)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(131.084)	(131.084)
Intereses pagados	-	(21.829)	(21.829)
Otros	(21.829)	21.829	-
Otros (egresos) ingresos, netos	-	(228.372)	(228.372)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	681.049	-	681.049
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(27.936)	-	(27.936)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(27.936)	-	(27.936)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido en obligaciones con instituciones financieras y bancarias	23.752	-	23.752
Efectivo pagado por dividendos	(200.000)	-	(200.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(176.248)	-	(176.248)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	476.865	-	476.865
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	233.732	-	233.732
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	710.597	-	710.597

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & CO))
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29.4 Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2013.

Años terminados en,	Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos reformulados
Ganancia neta del ejercicio	627.675	-	627.675
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	22.379	-	22.379
Provisión para jubilación patronal y desahucio	47.608	(22.499)	25.109
Costo financiero beneficios a empleados	-	22.499	22.499
Provisión para cuentas incobrables	-	32.626	32.626
Efecto de impuestos diferidos	-	(11.308)	(11.308)
Provisión impuesto a las ganancias	220.458	-	220.458
Provisión participación a trabajadores	147.675	-	147.675
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(291.192)	(12.780)	(303.972)
Aumento en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	(9.698)	(9.698)
Disminución en otras cuentas por cobrar	-	16.490	16.490
Aumento en servicios y otros pagos por anticipado	-	(26.638)	(26.638)
Disminución en otros activos no corrientes	15.018	-	15.018
Disminución en cuentas y documentos por pagar	117.312	(138.568)	(21.256)
Disminución en anticipo de clientes	-	(75.774)	(75.774)
Disminución en otras obligaciones corrientes	-	(218.942)	(218.942)
Aumento en cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	215.693	215.693
Obligaciones acumuladas	(96.375)	96.375	-
Impuesto	(129.509)	129.509	-
Aumento en otros pasivos corrientes	-	3.015	3.015
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	681.049	-	681.049

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. SANCIONES.

30.1. De la Superintendencia de Compañías y Valores.

No se han aplicado sanciones a la Compañía Schryver del Ecuador S.A., Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías y Valores, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

30.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía Schryver del Ecuador S.A., Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Reformas Tributarias.

El 29 de Diciembre 29, 2014 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 405 la **Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Adicionalmente, el 31 de diciembre, 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

Los principales cambios legales fueron:

a. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador:

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

b. Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno:

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República.

Se han definido nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

c. Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI):

- ✓ Se fijaron las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- ✓ Se promueve la promoción de industrias básicas.
- ✓ Se da un beneficio tributario, por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

d. Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):

- ✓ Se da una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- ✓ Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior r cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- ✓ Se elimina la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
- ✓ Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se ha fijado límites a las deducciones de gastos como sigue:

- ✓ La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- ✓ Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- ✓ En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- ✓ Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- ✓ Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible.
- ✓ En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

Schryver del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria de HJ Schryver & Co. (GMBH & Co.))

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

e. Tarifa de Impuesto a la Renta:

- ✓ La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- ✓ Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).
- ✓ Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- ✓ Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

f. Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas:

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

g. Código Tributario:

Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.