

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

Estados Financieros Consolidados
Años terminados en Diciembre 31, 2016 y 2015
Con Informe de los Auditores Independientes



Telf: +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

Telf: +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 Accionistas de

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Schryver del Ecuador, S.A. y subsidiaria (Una Subsidiaria de HJ Schryver & CO (GMBH & CO)), que comprende el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Schryver del Ecuador, S.A. y Subsidiaria (Una Subsidiaria de HJ Schryver & CO (GMBH & CO)) al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado integral 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).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de las Compañías de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Matriz y Subsidiaria para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar las Compañías o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración de la Matriz y Subsidiaria son responsables de supervisar el proceso de información financiera de las Compañías.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe consolidado de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros consolidados.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

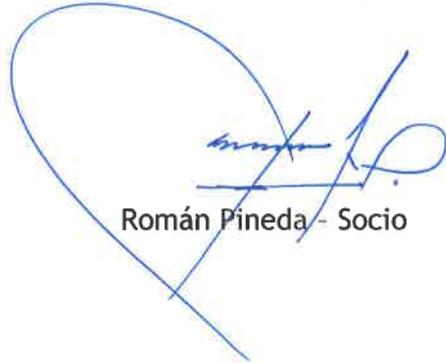


Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

BDO ECUADOR.

Abril 24, 2017
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Román Pineda - Socio

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a series of smaller, connected strokes. The signature is positioned above the printed name 'Román Pineda - Socio'.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que resultan de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por el Gobierno Corporativo (Administración) del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe consolidado de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe consolidado de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



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

**Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados Consolidados de Situación Financiera	6
• Estados Consolidados de Resultados Integrales	7
• Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros Consolidados	29

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	328,218	573,401
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(8)	2,566,330	2,191,603
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(29)	54,013	10,365
Activos por impuestos corrientes	(18)	42,038	12,730
Gastos pagados por anticipado	(9)	303,709	192,146
Otros activos corrientes		-	1,787
Total activos corrientes		3,294,308	2,982,032
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	(10)	91,650	97,516
Activos intangibles	(11)	2,920	10,260
Otros activos no corrientes	(12)	720	721
Total activos no corrientes		95,290	108,497
Total activos		3,389,598	3,090,529
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(13)	878,472	543,935
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(29)	442,756	289,686
Obligaciones con instituciones financieras	(14)	57,255	24,698
Pasivos por impuestos corrientes	(18)	72,688	65,273
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(15)	51,960	99,847
Pasivos por ingresos diferidos	(16)	238,893	212,185
Total pasivos corrientes		1,742,024	1,235,624
Pasivo no corriente			
Provisiones beneficios a los empleados	(17)	564,445	424,969
Otras cuentas por pagar relacionados	(29)	-	16,300
Total pasivo no corriente		564,445	441,269
Total pasivos		2,306,469	1,676,893
Patrimonio:			
Capital social	(19)	65,144	65,144
Reservas	(20)	32,572	32,572
Otros resultados integrales	(21)	(135,063)	(65,061)
Resultados acumulados	(22)	1,127,607	1,392,623
Subtotal patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora		1,090,260	1,425,278
Participación no controladora	(23)	(7,131)	(11,642)
Total patrimonio neto		1,083,129	1,413,636
Total patrimonio neto y pasivos		3,389,598	3,090,529


Wolfgang Oberer
Representante Legal


Ing. Rosario Vilatuña
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros consolidados

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Año terminado en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos por actividades ordinarias	(25)	9,484,577	12,457,802
Costo de ventas	(26)	(6,939,368)	(9,633,933)
Ganancia bruta		2,545,209	2,823,869
Otros ingresos		17,228	17,072
Gastos de administración	(27)	(631,847)	(506,427)
Gastos de venta	(28)	(1,582,671)	(1,698,239)
Gastos financieros		(29,552)	(25,974)
Participación a trabajadores		(16,144)	(57,821)
Otros gastos		(258,775)	(258,109)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		43,448	294,371
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(18)	(80,068)	(116,411)
Efecto de impuestos diferidos		-	(21,862)
Utilidad del ejercicio		(36,620)	156,098
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Otros resultados Integrales del año, neto de impuesto a la ganancias		(70,002)	8,834
Resultado integral total del año		(106,622)	164,932
Resultado del año, atribuible a:			
Propietarios de la controladora		(31,817)	172,740
Participación atribuible a la no controladora (informativo)		(4,803)	(16,642)
		(36,620)	156,098
Resultado integral total del año, atribuible a:			
Propietarios de la controladora		(70,002)	8,834
Participación atribuible a la no controladora (informativo)		-	-
		(70,002)	8,834


Wolfgang Oberer
Representante Legal


Ing. Rosario Vilatuña
Contadora General

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Notas	Resultados acumulados							Subtotal	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital	Ganancia neta del ejercicio				
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	5,000	1,428,928
Pago de dividendos	-	-	-	(180,224)	-	-	-	(180,224)	(180,224)	-	(180,224)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	581,778	-	-	(581,778)	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	8,834	-	-	-	172,740	172,740	181,574	(16,642)	164,932
Saldo al 31 de diciembre de 2015.	65,144	32,572	(65,061)	1,209,448	(20,290)	30,725	172,740	1,392,623	1,425,278	(11,642)	1,413,636
Pago de dividendos	-	-	-	(220,000)	-	-	-	(220,000)	(220,000)	-	(220,000)
Efecto por cambio en porcentaje de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	172,740	-	-	(172,740)	-	-	-	-
Ajuste por interés minoritario compra de acciones	-	-	-	(13,314)	-	-	-	(13,314)	(13,314)	9,314	(4,000)
Ajuste al saldo inicial	-	-	-	115	-	-	-	115	115	-	115
Resultado integral total del año	-	-	(70,002)	-	-	-	(31,817)	(31,817)	(101,819)	(4,803)	(106,622)
Saldo al 31 de diciembre de 2016.	65,144	32,572	(135,063)	1,148,989	(20,290)	30,725	(31,817)	1,127,607	1,090,260	(7,131)	1,083,129


Wolfgang Oberer
Representante Legal


Ing. Rosario Vilatuña
Contadora General

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Año terminado en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		9,002,917	12,591,676
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(8,733,037)	(11,750,634)
Impuesto a las ganancias pagado		(20,073)	(199,819)
Intereses pagados		(29,437)	(25,974)
Otros ingresos, netos		(231,245)	(217,136)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación		(10,875)	398,113
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(10)	(22,330)	(12,967)
Pago por aumento de activos intangibles	(11)	(2,744)	(3,911)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipo		-	23,266
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		(25,074)	6,388
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo (recibido) pagado en obligaciones con instituciones financieras		32,557	(39,259)
Efectivo recibido por aporte inicial de capital		-	5,000
Efectivo pagado por dividendos		(220,000)	(180,224)
Pago de beneficios a empleados no corrientes		(21,791)	16,300
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(209,234)	(198,183)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(245,183)	206,318
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		573,401	367,083
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(7)	328,218	573,401


 Wolfgang Oberer
 Representante Legal


 Ing. Rosario Vlatuña
 Contadora General

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Año terminado en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia neta del ejercicio		(36,620)	156,098
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	(10)	28,196	37,221
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(17)	84,955	66,331
Amortización de activos intangibles	(11)	10,084	8,958
Provisión para cuentas incobrables	(8)	85,423	60,903
Ajuste saldo inicial		115	-
Pérdida en venta de Propiedad, planta y equipo		-	2,575
Efecto de impuestos diferidos		-	21,862
Provisión impuesto a las ganancias	(18)	80,068	116,411
Provisión participación a trabajadores	(15)	16,144	57,821
Otros que no representan movimiento de efectivo		(13,989)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		(460,150)	146,906
(Aumento) Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		(41,001)	405
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado		(111,563)	13,953
Aumento en otros activos no corrientes		-	(1,788)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(109,376)	(19,348)
Disminución en otros activos corrientes		1,787	-
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados		334,537	126,261
Aumento en ingresos diferidos		24,061	23,463
Disminución en pasivos corrientes por impuestos y beneficios a los empleados		(56,616)	(326,209)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados		153,070	(93,710)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación		(10,875)	398,113


 Wolfgang Oberer
 Representante Legal


 Ing. Rosario Vilatuña
 Contadora General

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

CONTROLADORA:

- **Nombre de la entidad.**
Schryver del Ecuador S.A.
- **RUC de la entidad.**
1790952150001.
- **Domicilio de la entidad.**
Santa María E4-125 y Francisco Pizarro, Quito - Ecuador.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción.**

La Matriz 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 Matriz 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.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de la Matriz 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%

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

SUBSIDIARIA:

- **Nombre de la entidad.**
Blue Express Company Courieragil S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792595924001.
- **Domicilio de la entidad.**
Mariscal Sucre E4-34 y Luis Cordero (Quito).
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción.**

La Subsidiaria fue constituida mediante escritura pública el 02 de julio de 2015, el plazo de duración de la Subsidiaria es de cien años, y su domicilio principal es la ciudad de Quito.

El objeto social de la subsidiaria son las actividades postales y de mensajería así como también podrá comprender los servicios de recolección, clasificación, transporte y entrega de correspondencia ordinaria y paquetes a domicilio.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de la subsidiaria están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Schryver del Ecuador S.A.	9,000	90%
Sr. Wolfgang Oberer	1,000	10%
	10,000	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Matriz y Subsidiaria han tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros consolidados, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado Consolidado de Resultados Integrales, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y Estado Consolidado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Matriz y Subsidiaria, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros consolidados.

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros consolidados de Schryver del Ecuador S.A. y Subsidiaria han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Matriz y Subsidiaria que ejerzan su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, 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 consolidados.

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 consolidados.

4.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

4.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar.	01-ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional.	01-ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados. (*)	01-ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. (*)	01-ene-2016

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización. (*)	01-ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras. (*)	01-ene-2016
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición. (*)	01-ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7. (*)	01-ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. (*)	01-ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. (*)	01-ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios (*)	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación (*)	Completado julio de 2013

NIC 1 Presentación de estados financieros.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 19 Beneficios a los empleados.

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía decidió acogerse a los cambios requeridos en esta norma.

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

4.4. Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen todas las sociedades sobre las cuales la Matriz tiene el poder de decisión sobre las políticas financieras y operacionales. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al grupo y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

La Matriz controla una participada si y sólo si tiene todo lo siguiente:

- a. Poder sobre la participada (es decir derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.);
- b. Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y,
- c. Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando la Matriz tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una participada, tiene el poder sobre la participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Matriz considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- a. El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- b. Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- c. Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- d. Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La Matriz reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que la Matriz obtenga el control de la participada cesando cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados de resultados integrales consolidados desde la fecha en que la Matriz obtiene el control hasta la fecha en que la Matriz deja de controlar.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Matriz, y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Matriz y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

Si una subsidiaria utiliza políticas contables diferentes de las adoptadas en los estados financieros consolidados, para transacciones y otros sucesos similares en circunstancias parecidas, se realizarán los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias al elaborar los estados financieros consolidados para asegurar la conformidad con las políticas contables de la Matriz.

Las transacciones y los resultados no realizados de las subsidiarias han sido eliminados de los estados financieros consolidados y la participación no controladora es reconocida en el rubro Patrimonio neto del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del Patrimonio neto, de forma separada del patrimonio neto de los propietarios de la controladora.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.5. Moneda funcional y de presentación.

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

4.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado Consolidado de Situación Financiera, 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 Consolidados y como no corrientes los mayores a ese período.

4.7. 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.

4.8. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden 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).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.9. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Matriz y Subsidiaria. Se miden 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).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.11. Propiedad, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración de la Matriz y Subsidiaria y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- las propiedades, planta y equipo empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Matriz y Subsidiaria.

Las vidas útiles 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%

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (*) A criterio de la Administración de la Matriz y Subsidiaria, 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.

4.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración de la Matriz.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Matriz.

4.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.14. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de los negocios. Se miden 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, pagos y costo financiero.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Matriz y Subsidiaria antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.16. Impuesto.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.17. 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: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Matriz y Subsidiaria han 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 la Matriz y Subsidiaria han 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.

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.

4.18. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por actualizaciones de pérdidas y ganancias actuariales según informe entregado por un perito actuario.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Matriz y Subsidiaria, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios Matriz.- en este grupo contable se registran las ventas de consolidación y desconsolidación de carga, tanto de importación como de exportaciones y servicio de carga dentro del país. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

Prestación de servicios Subsidiarias.- en este grupo contable se registran las ventas por actividades postales y de mensajería así como el transporte y entrega de correspondencia ordinaria y paquetes a domicilio.

4.20. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Matriz y Subsidiaria; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.21. Información por segmentos de operación.

La Matriz y Subsidiaria considera que opera en un solo segmento operativo la prestación de consolidación y desconsolidación de carga, servicios de mensajería y flete.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.22. Medio ambiente.

Las actividades de la Matriz y Subsidiaria no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.23. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016, presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros consolidados al 31 de Diciembre de 2015. Hasta el 31 de diciembre de 2015 la tasa para descontar las obligaciones por beneficios definidos con empleados se descontaban utilizando como referencia la tasa de bonos emitidos por el gobierno ecuatoriano. A raíz de la modificación en la NIC 19 - Beneficios a Empleados, a partir de 2016 la tasa de descuento que se utilizada es la de los bonos emitidos en dólares en los Estados Unidos.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Matriz y Subsidiaria es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Matriz y Subsidiaria. La Matriz y Subsidiaria 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.

La Matriz y Subsidiaria clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 8 y 29), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Matriz y Subsidiaria 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 Matriz y Subsidiaria.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	878,472	-
Obligaciones con instituciones financieras	57,255	-
	935,727	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	543,935	-
Obligaciones con instituciones financieras	24,698	-
	568,633	-

El índice deuda - patrimonio de la Matriz y Subsidiaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total pasivos	2,306,469	1,676,893
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	328,218	573,401
Total deuda neta	1,978,251	1,103,492

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total patrimonio neto	1,083,129	1,413,636
Índice de deuda - patrimonio neto	182.64%	78,06%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Matriz y Subsidiaria clasifican y gestionan el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Matriz y Subsidiaria consideran fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado consolidado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Matriz y Subsidiaria no realizan transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Matriz y Subsidiaria no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

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

La Matriz y Subsidiaria efectúan estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Matriz y Subsidiaria 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.

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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 Matriz y Subsidiaria estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida 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.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Bancos	246,317	503,019
Inversiones temporales (1)	78,821	67,252
Caja chica	3,080	3,130
	328,218	573,401

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco de la Producción S.A.:</u>		
Inversión con vencimiento desde febrero del 2017 y 2016, con una tasa de interés nominal anual desde el 4,25% al 6% y 4,15%.	78,821	67,252
	78,821	67,252

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes locales y del exterior	2,829,744	2,367,048
Deudores varios	11,809	14,355
	2,841,553	2,381,403
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(275,223)	(189,800)
	2,566,330	2,191,603

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
China Railway No.9 Engineering Group Co.	343,675	-
Sertecpet S.A.	130,161	-
Autolider Ecuador S.A.	126,931	135,977
Rojas Chango Medardo Vladimir	84,000	85,579
Sigmaplast S.A.	83,244	28,354
Smurfit Kappa Ecuador S.A.	71,277	50,624
Constructora Villacreces Andrade S.A.	64,873	65,186
Tinflex S.A.	49,085	30,268
Steeline advance technologies	48,989	48,988
Fast Truck del Ecuador Compañía	47,143	71,563
Aglomerados Cotopaxi S.A.	44,829	85,912
Linde Ecuador S.A.	43,306	38,724
Danielcom Equipment Supply S.A.	40,235	99,789
Eternit Ecuatoriana S.A	34,100	26,131
NEDERAGRO S.A.	30,756	-
Eagletrade s.a.	29,570	51,437
Álvarez Larrea equipos médicos	28,384	105,066
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.	28,208	-
Cepsa S.A.	26,090	12,568
SALUMED S.A.	24,983	-
QUIMICA SUIZA INDUSTRIAL DEL ECUADOR QS	24,083	-
FENIX INGENIERIA S.C.C	21,260	-
ECOGEN S.A.	20,249	-
Holcim ecuador S.A.	18,595	38,349
Novopan del Ecuador S.A.	14,820	4,541
Induglob S.A.	11,337	5,032
Persianas y cortinas del Ecuador S.A.	6,877	398
La Fabril S.A.	5,459	6,161
Diteca S.A.	2,112	5,377
Parmalat del Ecuador S.A.	478	323
Starmotors S.A.	-	44,810
Tinflex Srl	-	30,494
Hernan Darquea S.E Hijos	-	1,950
Otros	1,324,635	1,293,447
	2,829,744	2,367,048

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(189,800)	(128,897)
Provisión del año	(85,423)	(60,903)
Saldo final	(275,223)	(189,800)

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipo a proveedores	12,341	30,148
Otros anticipos entregados	291,368	161,998
	303,709	192,146

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Vehículos	49,632	62,384
Equipo de computación	30,438	19,281
Instalaciones	7,250	9,961
Muebles y enseres	4,330	5,890
	91,650	97,516

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedad, planta y equipos, costo:</u>		
Vehículos	89,264	89,264
Equipo de computación	71,260	48,929
Instalaciones	27,109	27,109
Muebles y enseres	15,613	15,613
	203,246	180,915
<u>Propiedad, planta y equipos, depreciación y/o deterioro:</u>		
Equipo de computación	(40,821)	(29,648)
Vehículos	(39,633)	(26,880)
Instalaciones	(19,859)	(17,148)
Muebles y enseres	(11,283)	(9,723)
	(111,596)	(83,399)
	91,650	97,516

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, 2016:</u>					
Saldo inicial	19,281	62,384	9,961	5,890	97,516
Adiciones	22,330	-	-	-	22,330
Ventas y bajas	-	-	-	-	-
Gasto depreciación	(11,173)	(12,752)	(2,711)	(1,560)	(28,196)
Saldo final	30,438	49,632	7,250	4,330	91,650
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>					
Saldo inicial	21,399	106,092	12,671	7,451	147,613
Adiciones	12,967	-	-	-	12,967
Ventas y bajas	-	(25,843)	-	-	(25,843)
Gasto depreciación	(15,085)	(17,865)	(2,710)	(1,561)	(37,221)
Saldo final	19,281	62,384	9,961	5,890	97,516

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

11. ACTIVOS INTANGIBLES.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Licencias y software	24,300	21,556
Amortización acumulada.	(21,380)	(11,296)
	2,920	10,260

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	10,260	15,307
Adiciones	2,744	3,911
Gastos amortización	(10,084)	(8,958)
Saldo final	2,920	10,260

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan inversiones en acciones en la empresa Conanlac S.A., actualmente en liquidación.

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales y del exterior	(1)	804,834	488,369
Otras		73,638	55,566
		878,472	543,935

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cpitrans	-	92,693
Cargo Compass Italia	71,471	81,355
Parisi Grand Smooth ILogistics	66,645	10,498
INARPI S.A.	59,775	-
Cma Cgme Ecuador S.A.	58,827	26,811
FRACHT FWO INC	57,013	-
Aries Freight Systems	53,032	18,281
Transoceanica Cía. Ltda.	38,217	8,641
T-LINK MANAGEMENT AG	32,025	-
Alaire Cía. Ltda.	27,710	4,858
INCHCAPE SHIPPING SERVICES LLC	26,590	-
FRACHT FRANCE	20,065	-
K& S Freight Systems	19,856	24,062
Decoexsa	18,139	20,970
Mediterranean Shipping	17,147	7,392
NAPORTEC S.A.	16,222	-
Lideser Cía. Ltda.	13,887	8,111
AIR AND CARGO SERVICES LTD	12,821	-
LAMPRECHT TRANSPORT	12,709	-
HAMBURG SUD ECUADOR S.A.	11,456	-
GAVIRIA & GAVIRIA AGENTES NACIONALES DE	10,779	-
Seacon	-	17,631
Moller Maersk	-	15,144
SFS cargo express, Inc.	-	13,840
Sealand Ecuador	-	11,360
Ocean Air Forwarding	-	405
Ocatnoc S.A.	-	1,500
Saco Shipping Lline S.A.	-	998
Acevedo y Asociados	-	550
Otros	160,478	123,269
	804,834	488,369

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Sobregiros bancarios	57,255	24,698
	57,255	24,698

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

15. PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación trabajadores por pagar	(1)	16,144	57,821
Con el IESS		23,158	25,603
Por beneficios de ley a empleados		12,658	16,423
		51,960	99,847

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	57,821	139,674
Provisión del año	16,144	57,821
Pagos	(57,821)	(139,674)
Saldo final	16,144	57,821

16. PASIVO POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
WEG Colombia	50,727	22,965
Bernd Papenbrok	50,000	-
Gu Dao Andes S.A.	21,909	33,575
Empaqplast	14,385	-
Proviento S.A.	14,194	4,299
Tinflex S.A.	13,070	39,657
Anturios	3,390	3,390
Aceromex S.A.	3,140	3,140
Kurt Nieding	-	358
Otros	68,078	104,801
	238,893	212,185

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

17. PROVISIONES BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	448,163	319,917
Desahucio	(2)	116,282	105,052
		564,445	424,969

(1) Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	319,917	280,939
Costo laboral por servicios actuales	43,993	32,749
Costo financiero	19,743	18,373
(Ganancia) pérdida actuarial	79,991	(12,144)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(15,481)	-
Saldo final	448,163	319,917

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	105,052	86,534
Costo laboral por servicios actuales	14,745	23,494
Costo financiero	6,474	5,528
Pérdida actuarial	(9,989)	3,309
Beneficios pagados	-	(13,813)
Saldo final	116,282	105,052

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	4,14%	6.31%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	19.67%	18.05%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad de beneficios a empleados largo plazo muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	33,213	9,403
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(29,767)	(8,373)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(7%)	(7%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	33,431	9,465
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	7%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(30,219)	(8,500)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(7%)	(7%)
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	12,857	3,336
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	(12,981)	(3,368)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	(3%)	(3%)
Año terminado en Diciembre 31, 2015		
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	21,789	7,802
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	7%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(19,702)	(7,015)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(6%)	(7%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	22,412	8,026
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	7%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(20,397)	(7,262)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(6%)	(7%)
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(9,267)	3,043
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3%)	(3%)
Variación % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	9,178	3,014
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	3%

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	34,204	12,710
Crédito tributario impuesto a la renta	7,834	20
	42,038	12,730
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	-	20,073
Impuesto al valor agregado por pagar	40,500	23,481
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	15,119	12,106
Retenciones en la fuente de IR por pagar	17,069	9,613
	72,688	65,273

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias.

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:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias (Más) Gastos no deducibles	43,448 239,106	327,655 201,486
Ganancia gravable Tasa de impuesto a las ganancias del período	282,554 22%	529,141 22%
Impuesto a las ganancias causado	62,162	116,411
Impuesto a las ganancias causado Anticipo del impuesto a las ganancias	62,162 80,068	116,411 80,656
Impuesto a las ganancias del período Anticipo de impuesto a las ganancias pagado Retenciones en fuente del año	80,068 - (87,437)	116,411 - (96,338)
Saldo por (cobrar) pagar (1)	(7,369)	20,073

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	20,073	103,482
Provisión del período	80,068	116,411
Pagos	(20,073)	(103,482)
Retenciones en la fuente	(87,437)	(96,338)
Anticipo de impuesto a las ganancias	-	-
Saldo final	(7,369)	20,073

Tarifa del impuesto a las ganancias.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2016 y 2015.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

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

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta 80,068; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de 72,729. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio 80,068 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía. Son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016.

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 2016 y 2015, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. 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.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

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 15,000.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.
Otros asuntos.

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales.
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades.

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco períodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un período de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, US\$223.400 para el ejercicio 2016 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

-
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.
- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

Reformas laborales.

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.

Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

20. 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.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 corresponden a nuevas mediciones de los beneficios definidos a empleados las mismas que no se reclasificarán a los resultados del ejercicio.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

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 Matriz. 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.

23. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.

Esta cuenta representa el valor que corresponde a terceros y está conformada por:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Estado de situación financiera		
Interés minoritario en Blue Express Company S.A.	(2,328)	5,000
Estado de resultados integrales		
Interés minoritario en Blue Express Company S.A.	(4,803)	(16,642)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. 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, 2016				Diciembre 31, 2015			
	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	328,218	328,218	-	-	573,401	573,401	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	2,566,330	2,566,330	-	-	2,191,603	2,191,603	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	54,013	54,013	-	-	10,365	10,365	-	-
Total activos financieros	2,948,561	2,948,561	-	-	2,775,369	2,775,369	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(878,472)	(878,472)	-	-	(543,935)	(543,935)	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(442,756)	(442,756)	-	-	(289,686)	(289,686)	(16,300)	(16,300)
Obligaciones con instituciones financieras	(57,255)	(57,255)	-	-	(24,698)	(24,698)	-	-
Total pasivos financieros	(1,378,483)	(1,378,483)	-	-	(858,319)	(858,319)	(16,300)	(16,300)
Instrumentos financieros, netos	1,570,078	1,570,078	-	-	1,917,050	1,917,050	(16,300)	(16,300)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Matriz y Subsidiaria considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros, se aproximan a su valor razonable.

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Prestación de servicios	8,565,011	10,339,488
Otros ingresos de actividades ordinarias	912,399	2,116,353
Intereses	7,167	1,961
	9,484,577	12,457,802

26. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flete	4,477,552	7,120,887
Fletes carga seca	835,063	933,790
Despacho de aduana	538,897	265,726
Gasto destino	494,747	684,044
Gastos locales de exportación	232,440	209,268
Transporte local	123,574	172,608
Gasto origen	113,216	136,126
Gastos portuarios	56,467	43,706
Almacenaje Clientes	41,116	37,969
Mercadería	11,902	-
Fletes internos de carga seca	6,000	12,550
Seguro clientes	5,259	13,726
Comisiones intermediarios	1,939	827
Combustibles	946	1,411
Servicio de carga	250	809
Gastos varios	-	484
Certificación y trámites	-	2
	6,939,368	9,633,933

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	136,721	123,377
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	130,666	87,002
Gastos legales	93,634	-
Arrendamiento operativo	41,795	31,518
Mantenimiento y reparaciones	34,787	39,598
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	28,732	39,478
Aportes a la seguridad social	24,106	34,112
Beneficios sociales e indemnizaciones	22,066	14,866
Impuestos, contribuciones y otros	17,706	22,281
Seguros y reaseguros	13,910	13,529
Amortizaciones	10,084	8,941
Comisiones	7,392	-
Depreciaciones	5,104	4,672
Gastos de viaje	2,550	13,955
Combustibles	1,259	300
Transporte	225	959
Otros gastos	61,110	71,839
	631,847	506,427

28. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	427,301	493,760
Comisiones	286,371	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	152,865	450,442
Aportes a la seguridad social	139,023	156,793
Gasto planes de beneficios a empleados	-	38,155
Gastos de viaje	48,778	46,122
Depreciaciones	23,093	32,549
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	15,899	30,896
Promoción y publicidad	21,296	28,664
	1,114,626	1,277,381

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen	1,114,626	1,277,381
Combustibles	23,112	27,627
Mantenimiento y reparaciones	21,111	25,334
Arrendamiento operativo	16,385	18,874
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	17,950	14,181
Impuestos, contribuciones y otros	227,145	-
Transporte	-	3,808
Seguros y reaseguros	-	1,929
Amortización	-	17
Otros gastos	162,342	329,088
	1,582,671	1,698,239

29. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>		
Fast Truck del Ecuador Compañía de Responsabilidad	47,143	-
Schryver Argentina S.A.	2,810	4,850
Hj Schryver & Co GmbH	2,538	5,146
Schryver Transportes y Logística. S.A.	1,022	49
Schryver do Brasil	500	320
	54,013	10,365
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionadas:</u>		
Hj Schryver & Co GmbH	153,442	261,126
Schryver transportes Logística S.A.	109,997	6,675
Schryver do Brasil	55,578	9,812
Schryver Colombia	37,526	1,309
Schryver Logistics del Perú	5,804	535
Schryver Argentina S.A.	3,900	3,636
Fast Truck del Ecuador Compañía de Responsabilidad	2,655	-
Jp Schryver	46,538	6,593
	415,440	289,686
Suman y pasan	415,440	289,686

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen	415,440	289,686
Wolfgang Oberer	27,300	-
Varios	16	
	<hr/> 442,756	<hr/> 289,686
<u>Otras cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Enrique Rueda Lugo	-	16,300

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016, la Matriz y Subsidiaria no mantienen demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

31. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Matriz y Subsidiaria, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Matriz y Subsidiaria, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2017), 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.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Matriz y Subsidiaria el 24 de abril de 2017.