

Monserate Chinga
Contador Público Autorizado
Registro No. 17-3073

(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORME DE COMISARIO PARA
SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A la Junta General de Accionistas y Directores de
SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.

De conformidad con las disposiciones legales constantes en la Ley de Compañías, en las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y en los estatutos sociales de Schryver del Ecuador S.A. me es grato someter a su consideración el presente informe de comisario relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una revisión selectiva y efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Comprende además la realización de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión, por lo tanto expreso lo siguiente:

(Expresado en dólares estadounidenses)

- He analizado el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo preparado por la Compañía, así como la estructura de control interno establecidos por su Administración, los mismos que han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

- Los Estados Financieros antes mencionados en su conjunto presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Schryver del Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, del análisis efectuado, lo siguiente es puesto en su conocimiento:

(Expresado en dólares estadounidenses)

Balance General:

A: Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017

Efectivo:	1,100.00
Caja chica Quito	400.00
Caja chica Guayaquil	100.00
Caja chica Cuenca	400.00
Fondo despachos aduaneros GYE	1,000.00
Fondo despachos aduanas GYE	300.01
Fondo de modernización tráfico	400.00
Fondo de modernización Quito	3,700.01

Bancos:

Banco Produbanco Grupo Promérica	1,258.17
Banco Bolivariano	3,909.65
Banco Pichincha	96,610.72
Banco de Guayaquil	5,839.79
Inversiones Locales	98,293.20

205,911.53

209,611.54

B: Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017

Clientes	4,185,327.17
Clientes por ingresos provisionados	436,603.33
Anticipo a proveedores	14,280.57
Depósitos en garantía	311,338.04
Retenciones de Impuestos	8,020.93
Varios	8,417.35
Empleados	21,529.35
(2)	
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables	286,502.21

4,985,516.74

4,699,014.53

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a anticipos entregados a navieras.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

C: Activos fijos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017
Vehículos	89,264.29
Muebles y enseres	12,139.77
Equipos de computación	54,844.46
Instalaciones	34,064.35
Equipo de oficina	2,499.46
Depreciación acumulada	104,694.69
	192,812.33
	88,117.64

D: Activos intangibles

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017
Sistema Contable	25,187.59
Licencias Microsoft	1,295.57
Licencias Software	-
Amortización acumulada	26,483.16
	26,483.16

(Expresado en dólares estadounidenses)

E: Inversiones en acciones
 Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía posee el 90% de la participación accionaria de Conamat S.A. cuyo saldo contable asciende a US\$720.00. Esta compañía en la actualidad se encuentra en proceso de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía posee el 90% de la participación accionaria de Blue Express Company Courieragil S.A. cuyo saldo contable asciende a US\$9,000.00, en el año 2015 tenía el 50% pero mediante sesión de acciones realizada en el año 2016 obtuvo la participación de 90%. En el año 2016 ha entregado USD 75,516.63 y en el año 2017 ha realizado un aporte de USD 9,351.10 como Inversiones.

F: Impuestos Diferidos
 Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

G: Obligaciones Bancarias

Diciembre 31,	2017
Crédito Prohubanco (Operación 2736239, Inicio 12-02-2017, Tasa 9,33%, 12 meses plazo)	200,000.00
Crédito Prohubanco (Operación 21-02-017, Tasa 9,33%, 6 meses plazo)	160,000.00
Crédito Prohubanco (Operación 30-11-2017, Tasa 9,33%, un mes de gracia, 3 meses plazo)	300,000.00
CAR1010041779001, Inicio 22-12-2017, Tasa 9,33%, pagadero al vencimiento el 20-06-2018)	200,000.00
Sobregiro bancario	110,163.18
	970,163.18

Menos pagos de capital 271,284.92

(Expresado en dólares estadounidenses)

698,878.26

H: Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017

1,979,045.44	Proveedores
351,000.06	Anticipo de clientes
107,454.87	Accionistas (1)
136,002.18	Retenciones en la fuente de Renta e IVA
27,953.11	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
74,219.04	Sueldos por pagar
22,820.16	Varios

2,698,494.86

(1) Corresponde al saldo por pagar de utilidades distribuidas a los accionistas, las cuales se liquidarán en función a la disponibilidad de efectivo.

I: Obligaciones con los trabajadores

El detalle de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017

1,866,68	Fondos de reserva
6,206.10	Décimo tercer sueldo
9,749.70	Décimo cuarto sueldo

Saldo final 17,822.48

Participación de los trabajadores (1) 20,461.35

38,283.83

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

(Expresado en dólares estadounidenses)

J: Impuesto a la renta
 La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 asciende a US\$71,533.66 y ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre el resto de utilidades respectivamente. Un resumen es como sigue:

Diciembre 31,	2017
Utilidad del ejercicio (contable)	136,409.02
(-) 15% Participación trabajadores	20,461.35
(+) Gastos no deducibles locales	209,205.35
(=) Utilidad Gravable	325,153.01
(22%) Impuesto a la renta	71,533.66
(-) Anticipo del ejercicio fiscal	61,077.77
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	61,077.77
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	138,502.94
(-) Crédito tributario años anteriores	7,369.57
(=) Crédito Tributario por Impuesto a la renta	74,338.85

K: Jubilación patronal y desahucio

El detalle de la provisión para jubilación patronal y desahucio, es como sigue:

Diciembre 31,	2017
Jubilación patronal ¹	(1) 529,526.79
Desahucio	(2) 145,983.27
	675,510.06

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizadas por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bayo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Al 31 de diciembre de 2017 está constituido por:

L: Patrimonio de los Accionistas

Diciembre 31,	2017
Capital social	65,144.00
Reserva legal	32,572.00
Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores	1,080,357.61
Reserva de capital	30,724.60
Implementación de NIIF por primera vez	(20,290.83)
Pérdida actuarial	(151,934.95)
Utilidad de ejercicio 2017	44,414.01
	1,080,986.44

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Está constituido por 32,572 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de 2 dólares cada una.

Estado de Resultados:

Ingresos

Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos del periodo incluyen principalmente por: fletes, gastos de origen, gastos de destino, gastos portuarios, transporte interno, despacho de aduanas, fletes y otros servicios por US\$13,424,299.26.

Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2017, los costos de ventas del periodo incluyen principalmente por: fletes, gastos de destino, gastos de origen y transporte local por US\$10,483,398.20.

Gastos de administración y otros

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos del periodo incluyen principalmente sueldos y salarios, beneficios sociales, viajes locales y al exterior, servicios básicos, depreciaciones, amortizaciones, cuentas incobrables y otros por US\$2,824,953.39.

Actas de Junta de Accionistas:

- Se han celebrado las siguientes reuniones de Junta General de Accionistas:

Marzo 30, 2017 – Conocer y aprobar el informe de la administración del año 2016, conocimiento y aprobación de balances del ejercicio fiscal 2016 y conocimiento y aprobación del informe de comisario de 2016 y el destino de las utilidades de 2016. Todos los puntos quedan aprobados y el destino de las utilidades de US\$11,412.84 se autoriza que queden como utilidades no distribuidas.

Noviembre 21, 2017 - Conocer y decidir sobre la distribución y pago parcial de las utilidades retenidas del año 2013. Del total de utilidades de USD 407,674.47 se decide aprobar el pago de USD 110,000.00.

Puntos de Importancia:

1. Cumplimiento de obligaciones

- Los administradores de la Compañía han cumplido con todas las normas legales, estatutarias, reglamentarias y con las resoluciones de la Junta General de Accionistas celebradas en el año 2017.

(Expresado en dólares estadounidenses)

- La Compañía ha cumplido con el pago de sus obligaciones tributarias: Impuesto al Valor Agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2017.
- Los libros de participaciones, libros talonarios y libros de contabilidad están actualizados y son llevados de conformidad con disposiciones legales vigentes en el país.

2. Procedimientos de Control Interno

- De la revisión efectuada, se determinó que la Compañía cuenta con sistemas y procedimientos de control interno relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros.
- Se han establecido procedimientos que aseguran la utilización adecuada de los bienes y recursos de la Compañía, el nivel de salvaguarda de los activos, obligaciones y resultados es razonable.

3. Opinión de los Estados Financieros

Como comisario principal declaro que he dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías en lo que es aplicable.

No ha llegado a mi conocimiento asuntos relacionados con los procedimientos de control interno de la Compañía y que tenga que informar a ustedes hasta la fecha de emisión de este informe.

Sin otro asunto que informar sobre el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017 y dando cumplimiento a la función encomendada quedo a disposición para resolver cualquier inquietud o duda relacionada con el trabajo desarrollado.

Atentamente,

Monserate Chinga
(Monserate Chinga S.)

Monserate Chinga
Registro No. 17-3073
Marzo 29 del 2018

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		Nota	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A		209,611.54
Cuentas por Cobrar	B		4,699,014.53
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	J		74,338.85
Total del Activo Corriente			<u>4,982,964.92</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo - neto	C		88,117.64
Activos Intangibles - neto	D		26,483.16
Inversiones en Asociadas	E		94,587.73
Activos Por Impuestos Diferidos	F		-
Total del Activo No Corriente			<u>209,188.53</u>
TOTAL DEL ACTIVO			
			<u>5,192,153.45</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias y Financieras	G		698,878.26
Cuentas por Pagar	H		2,698,494.86
Obligaciones con los Trabajadores	I		17,822.48
Participación a Trabajadores	I		20,461.35
Impuesto a la Renta	J		-
Total del Pasivo Corriente			<u>3,435,656.95</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por Beneficios Definidos	K		675,510.06
Total del Pasivo No Corriente			<u>675,510.06</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
	L		1,080,986.44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>5,192,153.45</u>

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>
OPERACIONES CONTINUAS		
Ingresos Ordinarios		13,424,299.26
Costo de Ventas		(10,483,398.20)
Utilidad Bruta		2,940,901.06
GASTOS		
Gastos de Administración	(518,486.01)	
Gastos de Venta	(1,667,406.55)	
Participación Trabajadores	(20,461.35)	
Gastos Financieros	(372,360.04)	
Total	(2,578,713.95)	
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		362,187.11
INGRESO (EGRESO) NETO OPERACIONES NO ORDINARIAS		
	(246,239.44)	
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto a la Renta		115,947.67
(-) Menos Gastos Por Impuesto a la Renta		
Corriente	(71,533.66)	
Diferido		
Total	(71,533.66)	
UTILIDAD NETA DEL AÑO		44,414.01
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto a las ganancias diferido	(16,871.37)	
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	(16,871.37)	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		27,542.64

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados Por Adopción de NIIF</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016		65,144.00	32,572.00	(20,290.83)	30,724.60	1,055,294.03	1,163,443.80
Dividendos		-	-	-	-	(110,000.00)	(110,000.00)
Apropiación de Reservas		-	-	-	-	-	-
Utilidad del Año		-	-	-	-	44,414.01	44,414.01
Otro Resultado Integral		-	-	-	-	(16,871.37)	(16,871.37)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		65,144.00	32,572.00	(20,290.83)	30,724.60	972,836.67	1,080,986.44

SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dolares estadounidenses)

2017	Nota	
8,725,284.73		Flujo de efectivo de las actividades de operación:
(8,916,771.02)		Efectivo Recibido de Clientes
(16,143.65)		Efectivo Pagado a Proveedores
-		Participación Trabajadores
(372,360.04)		Impuesto a la Renta
(579,989.98)		Gasto Financiero
		Efectivo neto utilizado en actividades de operación
(33,723.52)		Flujo de efectivo de las actividades de inversión:
(26,520.89)		Adquisición de propiedades planta y equipo
-		Adquisición de activos intangibles
(9,351.10)		Importes por ventas y bajas de activos fijos
(69,595.51)		Inversiones en Asociadas
		Efectivo neto utilizado en actividades de inversión
641,623.28		Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:
(110,000.00)		Incremento o (disminución) de las obligaciones financieras
531,623.28		Pago de Dividendos
(117,962.21)		Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento
327,573.75		Incremento (disminución) neto de efectivo
209,611.54		Efectivo al principio del año
		Efectivo al fin del año
44,414.01		Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación
111,065.28		Utilidad del año
33,992.79		Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo
2,958.00		Provisión jubilación patronal y deshaucio
-		Depreciación
4,317.70		Amortizaciones
196,747.78		Impuesto a la renta
		Participación trabajadores
		Cambios en el capital de trabajo
(1,828,562.24)		Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar
1,068,695.85		Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar
(16,871.37)		Otro Resultado Integral
(579,989.98)		Efectivo neto proveniente de las actividades de operación