

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos		107,619	245,772
Inversiones temporales	(1)	15,400	-
Caja chica		3,700	2,980
	(2)	<u>126,719</u>	<u>248,752</u>

(1) Corresponden a inversiones overnight en el Banco Pichincha.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>Clientes locales y del exterior</i>	(1)	4,319,060	2,812,274
Deudores varios		243,334	17,798
		<u>4,562,394</u>	<u>2,830,072</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(286,502)	(275,223)
		<u>4,275,892</u>	<u>2,554,849</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
China Railway No. 9 Engineering Group Co.	701,885	343,675
Siemens S.A.	563,625	-
Autolider Ecuador S.A.	442,257	126,931
Armacar S.A.	132,207	-
Linde Ecuador S.A.	116,806	43,306
Sigmaplast S.A.	116,069	83,244
Sertecpet S.A.	108,817	130,161
Rojas Chango Medardo Vladimir	84,000	84,000
Aglomerados Cotopaxi S.A.	68,401	44,829
Tinflex S.A.	65,708	49,085
Constructora Villacreces Andrade S.A.	64,873	64,873
Molpack Ecuador Ecuamolpack S A	57,379	-
Holcim Ecuador S.A.	49,903	18,595
Steeline advance technologies	48,988	48,989
Technofilm S.A.	48,462	-
Cepsa S.A.	47,893	26,090
Importadora Exportadora Nestler & Hahl	46,630	-
Consorcio Línea 1 - Metro De Quito Acci	43,584	-
Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda.	43,391	28,208
Abb Ecuador S.A.	41,199	-
Instrumentación y Componentes S.A.	40,100	-
Otros	1,386,883	1,720,288
	4,319,060	2,812,274

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	1,610,104	37%	1,208,398	43%
Vencidas				
De 31 a 90 días	1,639,309	38%	432,354	15%
De 91 a 180 días	310,257	7%	491,823	17%
De 181 a 360 días	373,874	9%	320,036	11%
Más de 361 días	385,516	9%	359,663	13%
	4,319,060	100%	2,812,274	100%

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(275,223)	(189,800)
Provisión del año	(57,843)	(85,423)
Castigo	46,564	-
Saldo final	(286,502)	(275,223)

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo a trabajadores	21,529	12,341
Otros anticipos entregados a proveedores	367,470	286,569
	388,999	298,910

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Vehículos	34,218	49,631
Equipo de computación	36,420	27,176
Instalaciones	12,246	7,250
Muebles y enseres y equipos	5,234	4,330
	88,118	88,387

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedad, planta y equipos, costo:</u>		
Vehículos	89,264	89,264
Equipo de computación	54,844	65,669
Instalaciones	34,064	27,109
Muebles y enseres	14,640	15,613
	192,812	197,655
<u>Propiedad, planta y equipos, depreciación y/o deterioro:</u>		
Equipo de computación	(18,424)	(38,493)
Vehículos	(55,046)	(39,633)
Instalaciones	(21,818)	(19,859)
Muebles y enseres	(9,406)	(11,283)
	(104,694)	(109,268)
	88,118	88,387

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, 2017:</u>					
Saldo inicial	27,175	49,632	7,250	4,330	88,387
Adiciones	25,139		6,955	1,629	33,723
Ventas y bajas	(35,962)	-	-	(2,603)	(38,565)
Gasto depreciación y baja depreciación	20,068	(15,414)	(1,959)	1,878	4,573
Saldo final	36,420	34,218	12,246	5,234	88,118
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>					
Saldo inicial	14,155	62,384	9,961	5,890	92,390
Adiciones	22,330		-	-	22,330
Gasto depreciación	(9,310)	(12,752)	(2,711)	(1,560)	(26,333)
Saldo final	27,175	49,632	7,250	4,330	88,387

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. ACTIVO INTANGIBLE.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Licencias y software	40,911	24,300
Amortización acumulada.	(14,428)	(21,380)
	<u>26,483</u>	<u>2,920</u>

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	2,920	10,260
Adiciones	26,521	2,744
Gastos amortización	(2,958)	(10,084)
Saldo final	<u>26,483</u>	<u>2,920</u>

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016
Conanlac S.A.	(1)	720	720
Blue Express Company Courieragil S.A.	(2)	93,868	84,517
Depósitos a plazo	(3)	82,293	78,821
		<u>176,881</u>	<u>164,058</u>

(1) Corresponde a una inversión en acciones de una Compañía que actualmente se encuentra liquidando.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle de la composición de las inversiones en subsidiarias es como sigue:

Compañías	Capital Social	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Aportes de constitución:</u>					
Blue Express Company					
Courieragil S.A.	10,000	90%	90%	9,000	9,000
<u>Aportes para futuras capitalizaciones:</u>					
Blue Express Company					
Courieragil S.A.				84,868	75,517
				93,868	84,517

- (3) Constituyen pólizas de inversión mantenidas en el Banco de la Producción S.A. con plazos entre 91 y 367 días, y tasas de interés entre el 2.75% y 4.50% anual; inversiones que sirven como contragarantía de las garantías entregadas a favor de la Senae.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales y del exterior	(1)	1,271,698	793,980
Otras		158,671	70,456
		<u>1,430,369</u>	<u>864,436</u>

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Parisi Grand Smooth Logistics	302,182	66,645
Cma Cgme Ecuador S.A.	114,993	58,827
Transoceanica Cia. Ltda.	106,386	38,217
Cargo Compass Italia	81,723	71,471
Decoexsa	63,112	18,139
INARPI S.A.	56,954	59,775
KB S Freight Systems	48,169	19,856
Otros	498,179	461,050
	<u>1,271,698</u>	<u>793,980</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Sobregiros bancarios	-	57,255
<u>Produbanco:</u>		
Préstamos al 8.95% y 9.12% de interés anual y vencimiento en febrero y junio de 2018. (1)	588,715	-
Sobregiros bancarios	110,163	-
	<u>698,878</u>	<u>57,255</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	698,878	57,255
No corriente	-	-
	<u>698,878</u>	<u>57,255</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, estos préstamos fueron otorgados a la Compañía sin garantías.

15. PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar (1)	20,461	16,144
Con el IESS	29,820	22,710
Por beneficios de ley a empleados	15,956	12,658
	<u>66,237</u>	<u>51,512</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	16,144	57,821
Provisión del año	20,461	16,144
Pagos	(16,144)	(57,821)
Saldo final	20,461	16,144

16. PASIVO POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Siemens	209,835	-
Cavalier	11,200	-
Pacheco Estrella	10,478	-
Tinflex S.A.	10,433	13,070
Provierto S.A.	10,268	14,194
Gu Dao Andes S.A.	7,634	21,909
Hoerbiger Del Ecuador	7,503	-
Lema Chiza	4,500	-
Anturios	3,390	3,390
Aceromex S.A.	3,140	3,140
WEG Colombia	2,778	50,727
Bernd Papenbrok	-	50,000
Empaqplast	-	14,385
Otros	69,841	65,173
	351,000	235,988

17. PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	529,527	448,163
Desahucio	(2)	145,983	116,282
		675,510	564,445

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) **Jubilación patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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.

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	448,163	319,917
Costo laboral por servicios actuales	63,631	43,993
Costo financiero	18,554	19,743
Pérdida actuarial	22,005	79,991
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(22,826)	(15,481)
Saldo final	529,527	448,163

- (2) **Bonificación por desahucio.**- 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 movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	116,282	105,052
Costo laboral por servicios actuales	17,622	14,745
Costo financiero	4,814	6,474
Pérdida actuarial	17,692	(9,989)
Beneficios pagados	(10,427)	-
Saldo final	145,983	116,282

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. 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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Bajo 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 atribuye 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de rendimientos financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	17.86%	19.67%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(14,922)	(3,372)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(3%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	16,069	3,639
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3%	2%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	16,234	3,775
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(15,207)	(3,535)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(3%)	(2%)
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(7,900)	2,723
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(1%)	2%

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	8,169	(2,613)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	2%	(2%)
	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%)

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	10,751	27,984
Crédito tributario impuesto a la renta	74,339	7,369
	<u>85,090</u>	<u>35,353</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	34,259	37,044
Retenciones de impuesto al valor agregado	18,644	15,018
Retenciones de impuesto a la renta	21,467	17,027
	74,370	69,089

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:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	115,948	91,480
(Más) Gastos no deducibles	209,205	239,106
Utilidad gravable	325,153	330,586
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	71,534	72,729
Anticipo del impuesto a las ganancias	61,078	80,068
Impuesto a las ganancias del período	71,534	80,068
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	(145,873)	(87,437)
Saldo por cobrar (1)	(74,339)	(7,369)

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(7,369)	20,073
Provisión del período	71,534	80,068
Pagos	-	(20,073)
Retenciones en la fuente	(138,504)	(87,437)
Saldo final	(74,339)	(7,369)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Tarifa del Impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa legal del 22%.

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.

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 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 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).

En el año 2016 el valor del anticipo de impuesto a la renta superó al impuesto causado, siendo este, el valor del impuesto a la renta mínimo por 80,068.

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

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

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 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En dicha resolución el Servicio de Rentas Internas 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 para los contribuyentes cuyo monto de operaciones con partes relacionadas cuyo monto sea mayor a 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas.

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 en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 2017, 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

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades en los siguientes porcentajes:

Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
Desde	Hasta	
-	500,000	100,00%
500,001	1,000,000	60,00%
1,000,001	En adelante	40,00%

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecen las siguientes reformas tributarias, regulaciones que deberán ser aplicadas en el año 2018:

- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras se incrementa al 25%. En el caso de sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28%.
 - Se aplicará una tarifa de impuesto a la renta del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas (Anexo APS febrero de cada año) o que no demuestren que el beneficiario efectivo informado, es efectivamente el propietario de los títulos representativos de patrimonio.
 - Se podrán beneficiar de la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para reinversión de utilidades, únicamente las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes (manufactureras) y turismo receptivo.
 - Las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), siempre que se mantenga o incremente el empleo.
 - Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no deberán considerar los costos y gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.
 - Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirán los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio generados por la adquisición de nuevos activos productivos para ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes o servicios, así como los valores incurridos por generación de nuevo empleo.
 - No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
 - Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
 - Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de impuesto al valor agregado, todo pago realizado por operaciones superiores a 1,000 debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
 - Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.

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

- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.
- Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emite las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 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 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reserva de capital.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

23. 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, 2017			Diciembre 31, 2016		
	Corriente		No corriente		Corriente	
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
Activos financieros medido al valor razonable:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	126,719	126,719	-	-	248,752	248,752
Activos financieros medido al costo amortizado:						
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	4,275,892	4,275,892	-	-	2,554,849	2,554,849
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	23,372	23,372	-	-	55,679	55,679
Total activos financieros	4,425,983	4,425,983	-	-	2,859,280	2,859,280
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:						
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(1,430,369)	(1,430,369)	-	-	(864,436)	(864,436)
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(814,803)	(814,803)	-	-	(442,740)	(442,740)
Obligaciones con instituciones financieras	(698,878)	(698,878)	-	-	(57,255)	(57,255)
Total pasivos financieros	(2,944,050)	(2,944,050)	-	-	(1,364,431)	(1,364,431)
Instrumentos financieros, netos	1,481,933	1,481,933	-	-	1,494,849	1,494,849

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prestación de servicios	12,477,235	8,546,306
Otros ingresos de actividades ordinarias	947,065	912,144
Intereses	4,664	7,167
	13,428,964	9,465,617

25. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flete	6,644,375	4,466,527
Fletes carga seca	810,791	835,063
Transporte local	927,059	123,574
Despacho de aduana	794,159	538,897
Gasto destino	618,973	494,747
Gastos locales de exportación	322,133	232,440
Gasto origen	150,272	113,216
Gastos portuarios	102,278	56,467
Almacenaje clientes	68,649	41,116
Seguro clientes	41,534	5,259
Combustibles	3,175	946
Mercadería	-	11,902
Fletes internos de carga seca	-	6,000
Comisiones intermediarios	-	1,939
Servicio de carga	-	250
	10,483,398	6,928,343

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	134,894	105,347
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	124,238	128,610
Arrendamiento operativo	34,618	37,331
Mantenimiento y reparaciones	31,600	34,787
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	30,851	28,359
Aportes a la seguridad social	27,476	21,475
Beneficios sociales e indemnizaciones	26,216	18,078
Útiles de oficina	17,668	-
Almacenaje de documentos	17,177	-
Impuestos, contribuciones y otros	12,287	17,706
Comisiones	7,622	7,392
Seguros y reaseguros	6,882	13,910
Gastos legales	5,124	93,634
Gastos de viaje	4,855	2,550
Depreciaciones	4,263	3,240
Amortizaciones	2,958	10,084
Combustibles	64	1,259
Transporte	551	225
Otros gastos	29,142	61,489
	518,486	585,476

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	504,267	427,301
Comisiones	385,122	286,371
Impuestos, contribuciones y otros	338,145	227,145
Beneficios sociales e indemnizaciones	181,768	152,865
Aportes a la seguridad social	168,997	139,023
Gastos de viaje	96,580	48,778
Promoción y publicidad	43,823	18,856
	1,718,702	1,300,339
Suman y pasan		

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen	1,718,702	1,300,339
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	37,062	15,899
Seguros	28,433	-
Depreclaciones	26,966	23,093
Mantenimiento y reparaciones	24,739	21,111
Útiles de oficina	21,882	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	19,687	17,043
Arrendamiento operativo	18,991	16,385
Transporte	5,486	-
Combustibles	4,793	23,112
Otros gastos	79,346	156,588
	1,986,087	1,573,570

28. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

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

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionados:</u>				
Hj Schryver & Co Gmbh	Cliente	Comercial	16,018	2,538
Fast Truck del Ecuador	Cliente	Comercial		
Compañía de Responsabilidad			5,290	47,143
Schryver Transportes y	Cliente	Comercial		
Logística. S.A. de Colombia			1,890	1,022
Schryver do Brasil	Cliente	Comercial	63	500
Blue Express Company	Cliente	Comercial		
Courieragil S.A.			56	1,666
Schryver Argentina S.A.	Cliente	Comercial	55	2,810
			23,372	55,679

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Hj Schryver & Co Gmbh	Proveedor	Comercial	510,335	153,442
Fast Truck del Ecuador	Proveedor	Comercial	138,723	2,655
Schryver Colombia	Proveedor	Comercial	28,919	37,526
Schryver do Brasil	Proveedor	Comercial	28,250	55,578
Schryver Logistics del Perú	Proveedor	Comercial	1,121	5,804
Schryver Argentina S.A.	Proveedor	Comercial	-	3,900
Schryver transportes Logística S.A.	Proveedor	Comercial	-	109,997
<u>Otras cuentas por pagar</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Jp Schryver	Accionista	Dividendos	73,141	46,538
Wolfgang Oberer	Accionista	Dividendos	34,314	27,300
			<u>814,803</u>	<u>442,740</u>

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

			<u>Años terminados en,</u>	
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ventas:</u>				
Fast Truck del Ecuador	Cliente	Comercial		
Compañía de Responsabilidad			103,458	34,627
Hj Schryver & Co Gmbh	Cliente	Comercial	64,848	-
Schryver Transportes y	Cliente	Comercial		
Logística. S.A. de Colombia			7,051	1,500
Schryver Logistics del Perú	Cliente	Comercial	1,874	-
Schryver do Brasil	Cliente	Comercial	125	450
Schryver Argentina S.A.	Cliente	Comercial	105	14,214
Blue Express Company	Cliente	Comercial		
Courieragil S.A.			58	10,389
			<u>177,519</u>	<u>61,180</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Servicios:				
Hj Schryver & Co GmbH	Proveedor	Comercial	2,006,147	1,025,403
Fast Truck del Ecuador Compañía de Responsabilidad	Proveedor	Comercial	1,346,953	51,391
Blue Express Company Courieragil S.A.	Cliente	Comercial	1,652	852
Schryver Colombia	Proveedor	Comercial	58,555	61,380
Schryver do Brasil	Proveedor	Comercial	119,684	237,379
Schryver Logistics del Perú	Proveedor	Comercial	70,049	72,492
Schryver Argentina S.A.	Proveedor	Comercial	28,822	27,314
Schryver transportes Logística S.A.	Proveedor	Comercial	108,270	101,589
			3,740,132	1,577,800

29. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

30. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 19, 2018), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 19 de abril de 2018 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
