

**INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía se constituyó según escritura pública del 03 de octubre de 1958 con la denominación de Shipping Agency S.A., posteriormente y según escritura del 11 de diciembre de 1964 se transformó en compañía limitada y cambio su denominación a International Shipping & Storage Cía. Ltda. El objeto social consiste en el desarrollo de importaciones de toda clase de artículos y mercaderías, el establecimiento y la explotación de toda clase de industrias del turismo y el comercio en general, el servicio de correo nacional e internacional de Courier sin limitaciones de ninguna clase, servicio de expedición y recepción de correspondencia, paquetes postales o carga postal a través del tráfico postal internacional, servicio de mudanza a nivel nacional e internacional, servicio de transporte multimodal, entre otros.

Comentarios de la Administración sobre el desarrollo de las operaciones de la Compañía

La Administración se encuentra en constante búsqueda de nuevos negocios relacionados con el giro habitual de la Compañía, para lo cual implementará para el año 2017 nuevos proyectos relacionados con:

IN WAREHOUSE - Corresponde a la venta de espacios de almacenamiento para: archivos pasivos, menaje de casa, mercadería en general y auto servicio.

IN HAULING - Corresponde al transporte de contenedores de clientes, para lo cual se espera poder realizar la compra de dos camiones.

IN RELOCATION - Se impulsará el incremento de ventas de servicios para familias extranjeras y se implementará subproductos y diversificación del servicio de mudanza.

Adicionalmente la Administración mantiene una política de ahorro de costos y gastos, sin afectar la calidad del servicio, así como, la implementación de sistema de economía de escala que ayude a optimizar los recursos existentes.

Finalmente, los Socios de la Compañía han preparado un plan para el incremento de capital social durante el año 2017.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de International Shipping & Storage Cia. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la

elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 11	Enmienda: Participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmienda: Métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda: Venta o aportación de bienes entre inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda: Inclusión del método de valor patrimonial proporcional "VPP", valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación: Cuentas de diferimiento de actividades reguladas.	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejora: Clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejora: Revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas en los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIIF 15	Publicación: Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	1 de enero 2017
NIIF 9	Publicación: Instrumentos financieros. Publicación completa.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías según aplique: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Proveedores, préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto por los terrenos y edificios que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (edificios a 41 años, maquinaria y equipos a 10 años, vehículos a 5 años, muebles, y enseres y equipos de oficina a 10 años; equipos de cómputo a 3 años), siguiendo el método de la línea recta.

g) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

h) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones no cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

i) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

j) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de

los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(Ver página siguiente)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>105,701</u>	<u>135,588</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	1,244,582	1,258,995
Otras cuentas por cobrar	<u>341,243</u>	<u>410,142</u>
Total de activos financieros	<u><u>1,691,526</u></u>	<u><u>1,804,723</u></u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiros bancarios	56,805	299,457
Proveedores	1,168,893	1,208,588
Otras cuentas por pagar	158,422	24,350
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Otras cuentas por pagar	14,625	22,805
Total de pasivos financieros	<u>1,398,745</u>	<u>1,555,200</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	57,006	121,111
Fondos rotativos	16,884	12,577
Depósitos en bancos		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	5,057	262
Banco Pichincha C.A.	26,647	-
Banco Bolivariano S.A.	-	879
Banco Guayaquil S.A.	107	757
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>105,701</u>	<u>135,586</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes locales	505.539	579.664
Cientes y agentes del exterior	625.572	586.642
Cientes por liquidar	247	13.837
Transporte y servicios	121.677	120.816
Otros clientes menores	34.424	1.093
	<u>1.287.459</u>	<u>1.302.052</u>
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables	(42.877)	(43.057)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1.244.582</u>	<u>1.258.995</u>

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
0 a 30 días	476.347	761.979
31 a 60 días	210.911	175.410
61 a 90 días	174.003	46.469
91 a 120 días	82.037	75.958
121 a 360 días	168.323	121.420
más de 360 días	175.838	120.816
	<u>1.287.459</u>	<u>1.302.052</u>
Menos Provisión cuentas incobrables	(42.877)	(43.057)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1.244.582</u>	<u>1.258.995</u>

El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero del 2015 y 2014	43.057	23.720
Adiciones	-	19.337
Utilizaciones	(180)	-
Saldo al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>42.877</u>	<u>43.057</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos en proyectos	(1)	261.836	293.601
Mudanzas y courier		31.404	50.782
Garantías por cobrar		27.600	53.900
Otros menores		20.403	11.859
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>341.243</u>	<u>410.142</u>

(1) Corresponde a gastos incurridos para la ampliación y adecuación de locales arrendados.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Material de empaque		18.435	30.156
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>18.435</u>	<u>30.156</u>

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario impuesto a la renta		57.309	46.153
Retenciones en la fuente impuesto a la renta		65.372	60.617
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado IVA		(64)	48.850
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>122.617</u>	<u>155.620</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificio	583.205	644.135
Maquinaria y equipo	400.145	346.902
Equipos de computación y software	80.740	71.707
Vehículos	16.466	16.466
Muebles y enseres	45.779	38.974
Equipos de oficina	33.449	31.461
	<u>1.159.764</u>	<u>1.149.665</u>
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terreno	1.745.743	1.060.430
Total de propiedades y equipos	<u>2.905.527</u>	<u>2.210.095</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(160.409)	(141.368)
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>2.745.118</u></u>	<u><u>2.068.727</u></u>

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo neto al inicio del año	2.068,727	2.101,665
Adiciones y retiros (neto)	71,047	24,869
Revalorización de terreno y edificio	(1) 660,660	-
Menos: Depreciación	(55,316)	(57,807)
Saldo neto al final del año	<u><u>2.745,118</u></u>	<u><u>2.068,727</u></u>

(1) La revalorización del terreno y edificio fue realizada, en base al informe de avalúo de bien inmueble, preparado por el Arq. Francisco Esparza, fechado el día 17 de agosto del 2015.

NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Ver página siguiente)

**NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiros bancarios		
Banco Pichincha C.A.	1,345	40,435
Banco del Pacífico S.A.	17,488	121,815
Banco Bolivariano S.A.	14,231	14,855
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	23,741	28,602
Préstamos bancarios de corto plazo		
Banco Bolivariano C.A.	-	93,750
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>56,805</u>	<u>299,457</u>

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	584.952	433.781
Proveedores del exterior	583.941	774.807
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1,168.893</u>	<u>1,208.588</u>

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta de funcionarios	19,943	9,530
Retenciones impuesto al valor agregado	-	38,534
Impuesto al valor agregado	79,014	104,594
Retenciones impuesto a la renta	7,772	10,001
Impuesto a la renta Compañía	46,154	49,055
Impuesto a la salida de divisas	31,066	-
Otros Impuestos por pagar SRI	18,483	18,163
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>202,432</u>	<u>229,877</u>

NOTA 15 – OBLIGACIONES LABORALES

(Ver página siguiente)

**NOTA 15 – OBLIGACIONES LABORALES
(Continuación)**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por pagar	76,146	82,320
Beneficios sociales por pagar	92,938	72,249
Aporte patronal y personal	(1) 293,269	97,479
Préstamos IESS	30,194	16,813
Fondos de reserva	18,488	5,183
Retenciones judiciales	215	209
Participación de trabajadores	4,400	4,790
Otros menores	(4,171)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>511,479</u>	<u>279,043</u>

(1) La Compañía con fecha 14 de junio del 2016, suscribió un convenio de purga de mora patronal (convenio número 4467-4468) para el pago de las obligaciones atrasadas con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, en un plazo de siete años. Para lo cual se constituyó una garantía bancaria como respaldo.

NOTA 16 – ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre comprende:

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Amortización de pérdidas tributarias	9,882	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>9,882</u>	<u>-</u>

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por provisión cuentas incobrables	-	17,063
Por cuentas por pagar	-	(9,154)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>-</u>	<u>7,909</u>

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

**NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	(1)	1.100.837	1.111.948
Desahucio	(2)	393.745	358.190
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>1.494.382</u>	<u>1.470.138</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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 (IESS).

Al cierre del año la Compañía no registró un valor por jubilación patronal de US\$. 399.911, debido principalmente a que la provisión se encuentra en proceso de revisión, debido a que los cálculos realizados por el Ministerio del Trabajo para los pagos de jubilación patronal, difieren de los montos provisionados, debido a que son inferiores a los montos incluidos en el cálculo actuarial, con el cual la Compañía utilizó para el registro de dicha provisión.

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del 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.

NOTA 18 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mudanzas		3.990.421	3.685.228
Courier		2.424.072	2.626.583
In Store		32.086	134.158
Varias		132.537	8.905
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>6.579.116</u>	<u>6.454.874</u>

NOTA 19 – GASTOS POR NATURALEZA

(Ver página siguiente)

**NOTA 19 – GASTOS POR NATURALEZA
(Continuación)**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2015</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos Financieros</u>	<u>Gastos Distributivos</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	708.059	794.152		378.061	1.878.272
Beneficios definidos	22.802	15.927		10.796	49.525
Honorarios	28.483	129.873		8.908	167.264
Mantenimiento y reparación	18.120	17.489		5.159	40.768
Seguros	3.646	6.974		89	10.709
Arrendos	31.111	33.666		210	64.987
Promoción y publicidad	21.949	87.295		10.289	119.533
Combustibles	2.807	12.174		182	15.163
Suministros	9.472	7.282		2.850	19.604
Seguridad y Vigilancia	30.645	30.990		4.741	66.376
Gastos de viaje	40.902	24.303		11.270	76.475
Servicios básicos	38.676	41.850		16.301	96.827
Impuestos y contribuciones	26.674	4.202		-	30.876
Depreciaciones y Amortizaciones	9.438	35.428		35	44.901
Intereses y gastos bancarios	-	-	115.659	-	115.659
Otros gastos varios	5.384	1.951	-	1.684	9.019
Total	998.168	1.243.556	115.659	448.575	2.805.958

(Ver página siguiente)

**NOTA 19 – GASTOS POR NATURALEZA
(Continuación)**

<u>2014</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	1.070.287	764.847	-	1.835.134
Beneficios definidos	36.487	16.953	-	53.440
Honorarios	40.192	37.495	-	77.687
Mantenimiento y reparación	24.578	12.540	-	37.118
Seguros	4.739	8.146	-	12.885
Arriendos	30.421	76.892	-	107.313
Promoción y publicidad	28.971	78.832	-	107.803
Combustibles	5.943	10.322	-	16.265
Suministros	12.733	13.348	-	26.079
Seguridad y Vigilancia	30.838	31.307	-	62.145
Gastos de viaje	45.436	24.034	-	69.470
Servicios básicos	41.886	53.951	-	95.837
Impuestos y contribuciones	23.836	2.865	-	26.701
Depreciaciones y Amortizaciones	12.732	78.009	-	90.741
Intereses y gastos bancarios	-	-	113.983	113.983
Otros gastos varios	6.146	15.422	-	21.568
Total	<u>1.415.225</u>	<u>1.224.961</u>	<u>113.983</u>	<u>2.754.169</u>

NOTA 20 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 10.000 acciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, según escritura de aumento de capital.

NOTA 21 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 15% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Por los años 2015 y 2014 no se apropió dicha reversa considerando que la misma supero los montos mínimos.

NOTA 22 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	<u>(17,791)</u>	<u>(38,379)</u>
		(38,379)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	46,154	49,055
saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>28,363</u>	<u>10,676</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(168,815)	29,331
(-) Participación trabajadores en las utilidades	-	(4,400)
(+) Gastos no deducibles en el país	123,897	119,257
(-) Amortización de pérdidas	-	(7,740)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(44,918)</u>	<u>136,448</u>
Impuesto a la renta causado	-	30,019
Anticipo determinado	46,154	49,055
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	46,154	48,652
(-) Retenciones en la fuente	(54,955)	(60,617)
(-) Crédito tributario años anteriores	(57,309)	(45,746)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(76,120)</u>	<u>(57,711)</u>

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de noviembre del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de noviembre del 2015 por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.