

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 Compañía se encuentra actualmente en un proceso de reorganización operativa, con el objetivo de optimizar sus procesos administrativos e implementar nuevos proyectos de negocios. Una vez que los cambios administrativos y de operaciones se encuentren aplicados, la Administración estima que existirá un incremento general en los ingresos de las distintas líneas de negocio que mantiene la Compañía, así como, la racionalización de costos y gastos. Con lo que se espera generar utilidades a futuro para el desarrollo de proyectos de tecnología en procesos logísticos.

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 Cía. 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 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas a transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación a transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

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 2016 y 2015, 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 y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente: Clientes 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

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios 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.

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

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 aplicando una tasa de descuento.

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 y las pérdidas y ganancias actuariales, se registran en otros resultados integrales.

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.

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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **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.

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

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6,977</u>	<u>105,701</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	967,225	1,244,582
Otras cuentas por cobrar	<u>721,372</u>	<u>341,243</u>
Total de activos financieros	<u><u>1,695,574</u></u>	<u><u>1,691,526</u></u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiros bancarios	92,470	56,805
Proveedores	1,562,738	1,168,893
Otras cuentas por pagar	223,188	158,422
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>14,625</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>1,878,396</u></u>	<u><u>1,398,745</u></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

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	4,628	57,006
Fondos rotativos	-	16,884
Depósitos en bancos locales		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	262	5,057
Banco Pichincha C.A.	679	26,647
Banco Guayaquil S.A.	1,408	107
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>6,977</u>	<u>105,701</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes locales	441,213	505,539
Clientes y agentes del exterior	473,969	625,572
Clientes por liquidar	-	247
Transporte y servicios	103,791	121,677
Otros clientes menores	1,648	34,424
	<u>1,020,621</u>	<u>1,287,459</u>
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables	(53,396)	(42,877)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>967,225</u>	<u>1,244,582</u>

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	376,119	476,347
<u>Vencidas</u>		
01 a 60 días	132,619	210,911
61 a 90 días	115,185	174,003
91 a 120 días	51,697	82,037
121 a 360 días	124,011	168,323
más de 360 días	220,990	175,838
	<u>1,020,621</u>	<u>1,287,459</u>
Menos Provisión cuentas incobrables	(53,396)	(42,877)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>967,225</u></u>	<u><u>1,244,582</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero del 2016 y 2015	42,877	43,057
Adición	10,519	-
Utilizaciones	-	(180)
Saldo al 31 de diciembre 2016 y 2015	<u><u>53,396</u></u>	<u><u>42,877</u></u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos en proyectos (1)	348,120	261,836
Mudanzas y courier	179,027	31,404
Garantías por cobrar	46,185	27,600
Anticipo a proveedores	50,222	-
Provisión de ingresos	28,141	-
Otros menores	69,677	20,403
Saldó al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>721,372</u>	<u>341,243</u>

(1) Corresponde a gastos incurridos para la ampliación y adecuación de locales arrendados. Los cuales según política establecida por la Compañía serán amortizados en cinco años.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Material de empaque	29,160	18,435
Saldó al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>29,160</u>	<u>18,435</u>

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario impuesto a la renta	76,120	57,309
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	61,362	65,372
Crédito tributario impuesto al Valor Agregado IVA	-	(64)
Saldó al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>137,482</u>	<u>122,617</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificio	524,384	583,205
Maquinaria y equipo	349,286	400,145
Equipos de computación y software	55,435	80,740
Vehículos	68,136	16,466
Muebles y enseres	44,642	45,779
Equipos de oficina	30,474	33,449
	<u>1,072,357</u>	<u>1,159,784</u>
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terreno	1,745,743	1,745,743
Total de propiedades y equipos	<u>2,818,100</u>	<u>2,905,527</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(222,231)	(160,409)
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>2,595,869</u>	<u>2,745,118</u>

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo neto al inicio del año	2,745,118	2,068,727
Adiciones y retiros (neto)	65,421	71,047
Revalorización de terreno y edificio	(1)	660,860
Ajuste propiedades y equipos	(157,963)	-
Menos: Depreciación	(56,707)	(55,316)
Saldo neto al final del año	<u>2,595,869</u>	<u>2,745,118</u>

(1) La Compañía al 31 de diciembre del 2015, realizó una revalorización del terreno y edificio, 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 – SOBREGIROS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – SOBREGIROS BANCARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sobregiros bancarios		
Banco Pichincha C.A.	1,092	1,345
Banco del Pacífico S.A.	76,117	17,488
Banco Bolivariano S.A.	1,990	14,231
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	13,271	23,741
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>92,470</u>	<u>56,805</u>

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	806,509	584,952
Proveedores del exterior	756,229	583,941
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,562,738</u>	<u>1,168,893</u>

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones impuesto al valor agregado	29,351	-
Impuesto al valor agregado	55,655	79,014
Retenciones impuesto a la renta	13,088	27,715
Impuesto a la renta Compañía	55,254	46,154
Impuesto a la salida de divisas	-	31,066
Otros impuestos por pagar SRI	6,627	18,483
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>159,975</u>	<u>202,432</u>

NOTA 15 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por pagar	70,978	76,146
Beneficios sociales por pagar	124,517	92,938
Aporte patronal y personal	(1) 348,065	293,269
Préstamos IESS	10,373	30,194
Fondos de reserva	3,000	18,488
Participación de trabajadores	1,075	4,400
Otros menores	263	(3,956)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015:	<u>558,271</u>	<u>511,479</u>
Porción de corto plazo	274,813	511,479
Porción de largo plazo	283,458	-
Total	<u>558,271</u>	<u>511,479</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 POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Amortización de pérdidas tributarias	9,882	9,882
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>9,882</u>	<u>9,882</u>

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, la Compañía aplicó las mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ciclo 2012-2014 a partir del 1 de enero del 2016. Para lo cual en cumplimiento con el párrafo 177 de la NIC 19 reformada, aplicó la modificación desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado en los primeros estados financieros en los que la Compañía aplicó la modificación.

El resultado de la aplicación de la modificación a la NIC 19, en los estados financieros por los años terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido reestablecidos. A continuación, se presenta un detalle de los efectos del restablecimiento de los saldos de las cuentas de beneficios definidos y patrimonio informadas previamente:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>31/12/2015</u>	<u>01/01/2015</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS		
Previamente reportado	1,494,382	1,470,138
Ajuste modificación NIC 19	10,297	(56,704)
Saldos restablecidos	<u>1,504,679</u>	<u>1,413,434</u>
 PATRIMONIO		
Previamente reportado	991,692	528,210
Ajuste modificación NIC 19	(10,297)	56,704
Saldos restablecidos	<u>981,395</u>	<u>584,914</u>
 PÉRDIDA NETA Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Previamente reportado	463,482	
Ajuste modificación NIC 19	(67,001)	
Saldos restablecidos	<u>396,481</u>	

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	989,157	1,110,934
Desahucio	(2)	312,052	393,745
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>1,301,209</u>	<u>1,504,679</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).
- (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

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – VENTAS NETAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mudanzas	4,245,922	3,990,421
Courier	1,692,620	2,424,072
In Store	32,471	32,086
In Logistics	128,223	-
Ingresos diferidos	28,142	-
In Trade	1,500	-
Varias	2,381	132,537
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>6,131,259</u>	<u>6,579,116</u>

NOTA 19 – GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de administración	1,337,837	1,065,169
Gastos de ventas	628,539	1,243,556
Gastos distributivos	602,763	448,575
Gastos financieros	186,068	115,659
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2,755,207</u>	<u>2,872,959</u>

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

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – GASTOS POR NATURALEZA
(Continuación)

<u>2016</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>Distributivos</u>	<u>Gastos</u> <u>Financieros</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	606,638	450,259	546,313	-	1,603,210
Beneficios definidos	20,955	9,666	17,335	-	47,956
Honorarios	251,515	25,020	5,383	-	281,918
Mantenimiento y reparación	35,172	4,822	1,951	-	41,945
Provisión cuentas incobrables	-	10,519	-	-	-
Seguros	10,979	5,027	550	-	16,556
Arrendos	123,243	3,398	-	-	126,641
Promoción y publicidad	53,228	17,616	1,462	-	72,306
Combustibles	5,385	12,456	242	-	18,083
Suministros	11,469	2,149	3,677	-	17,295
Seguridad y Vigilancia	93,105	75	3,778	-	96,958
Gastos de viaje	27,184	22,159	7,695	-	57,038
Servicios básicos	80,692	20,775	10,828	-	112,295
Impuestos y contribuciones	4,160	77	10	-	4,247
Depreciaciones y Amortizaciones	8,015	39,612	-	-	47,627
Intereses y gastos bancarios	-	-	-	186,068	186,068
Otros gastos varios	6,097	4,909	3,539	-	14,545
Total	1,337,837	628,539	602,763	186,068	2,744,688

<u>2015</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>Distributivos</u>	<u>Gastos</u> <u>Financieros</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	708,059	794,152	376,061	-	1,878,272
Beneficios definidos	89,803	15,927	10,796	-	116,526
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	1,065,169	1,243,556	448,575	115,659	2,872,959

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 5% 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 2016 y 2015 no se apropió dicha reserva considerando que la misma supera los montos mínimos.

NOTA 22 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	-	(17,791)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	55,254	46,154
saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>55,254</u>	<u>28,363</u>

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

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida del ejercicio	(177,526)	(168,815)
(+) Gastos no deducibles en el país	316,405	123,897
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>138,879</u>	<u>(44,918)</u>
Impuesto a la renta causado	30,553	-
Anticipo determinado	53,276	46,154
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	55,254	46,154
(-) Retenciones en la fuente	(61,361)	(64,965)
(-) Crédito tributario años anteriores	(76,120)	(57,309)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(82,227)</u>	<u>(76,120)</u>

NOTA 23 – GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene vigentes dos garantías bancarias con el Banco del Pacífico S.A., por un monto de US\$. 350.000 y US\$. 27.000.

NOTA 24 – CONTINGENTES

Según respuesta de los asesores legales de la Compañía, no existen contingencias que, al 31 de diciembre del 2016, podría requerir la necesidad de registrar un pasivo.

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de agosto del 2017) 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 26 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de agosto del 2017 por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
