

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(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.

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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado 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 2017 y 2016, 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 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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 a 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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 a suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	26.969	68.722
Inversiones temporales	19.000	-
	<hr/>	<hr/>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Parte relacionada	863.281	825.043
Clientes comerciales	1.208.732	1.204.546
Otras cuentas por cobrar	347.534	702.878
Total de activos financieros	<hr/> <u>2.465.517</u>	<hr/> <u>2.801.189</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiros bancarios	105.075	229.820
Proveedores	2.108.256	2.412.072
Otras cuentas por pagar	861.361	551.142
Total de pasivos financieros	<hr/> <u>3.074.692</u>	<hr/> <u>3.193.034</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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	4.185	3.815
Fondo gastos administración	1.358	379
Depósitos en bancos locales		
Banco de la producción Produbanco	4.881	4.917
Banco Bolivariano	8.424	1.258
Banco Pichincha	7.621	26.833
Banco Guayaquil	500	31.520
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>26.969</u>	<u>68.722</u>

NOTA 7 – INVERSIONES TEMPORALES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversión Banco del Pacífico	19.000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>19.000</u>	<u>-</u>

Corresponde a la operación 262028756 con una tasa del 5,15% con vencimiento de 360 días.

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
<u>Clientes locales y del exterior</u>				
Clientes locales (1)	539,677		583,832	
Clientes y agentes del exterior (2)	669,056		620,673	
Otros clientes menores	-	1,208,732	41	1,204,546
<u>Partes relacionadas</u>				
Transporte y servicios	103,791		103,791	
Express Courier S.A (3)	759,490	863,281	721,252	825,043
Provisión de clientes (4)	84,447	84,447	76,451	76,451
Suma		<u>2,156,461</u>		<u>2,106,040</u>
Provisión para cuentas incobrables	(120,230)	(120,230)	(53,396)	(53,396)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>2,036,231</u>		<u>2,052,644</u>

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) El movimiento por años de clientes locales se detalla a continuación:

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Clientes Locales		
Por año:		
2010	106	-
2011	269	779
2012	2.218	2.446
2013	11.406	12.090
2014	37.181	42.856
2015	25.042	43.330
2016	58.504	77.850
2017	91.719	404.481
2018	313.232	-
	<u>539.677</u>	<u>583.832</u>

(2) El movimiento por años de clientes del exterior y agentes se detalla a continuación:

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Clientes del exterior y agentes		
Por año:		
2013	13.568	15.907
2014	12.291	12.079
2015	6.493	29.567
2016	16.662	84.789
2017	47.504	478.331
2018	572.538	-
	<u>669.056</u>	<u>620.673</u>

(3) Corresponde a la facturación realizada por la Compañía a favor de In Express Courier S.A. por guías aéreas de: Tampa, Copa, Iberia entre otras. Según comentarios de la Administración de la Compañía dichas cuentas por cobrar corresponde a reembolsos de gastos.

El movimiento por años de la cuenta se detalla a continuación:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Cxc In Expres Courier Por año:		
2016	-	2.315
2017	720.778	718.937
2018	38.713	-
	<u>759.490</u>	<u>721.252</u>

- (4) Corresponde a una provisión de ingresos por servicios prestados por la compañía, pero no facturados al 31 de diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre del 2018 no se han recibido respuesta a las cartas de confirmación de saldos emitidas a clientes.

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes Comerciales		
Por vencer	57,674	29,561
Vencidas		
01 a 60 días	418,057	479,794
61 a 90 días	119,390	72,528
91 a 120 días	98,250	99,251
121 a 360 días	228,742	278,126
más de 360 días	390,412	425,528
	<u>1,312,523</u>	<u>1,384,788</u>
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables clientes comerciales	(120,230)	(53,396)
Total clientes comerciales neto	<u>1,192,293</u>	<u>1,331,392</u>
(Mas)		
Clientes partes relacionadas (a)	759,490	721,252
Otras Cuentas por cobrar (provisión)	84,447	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>2,036,231</u></u>	<u><u>2,052,644</u></u>

- (a) El saldo según comentarios de la Administración de la Compañía corresponde por conceptos de reembolso de gastos realizados a favor de In Express-Courier S.A., (entidad domiciliada).

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto en proyectos (1)	30.544	348.895
Anticipo proveedores	156.386	220.240
Garantías por cobrar	102.273	95.540
Activ por ingreso diferido	28.141	28.141
Activos del Contrato	72.275	-
Otros menores	(42.085)	10.062
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>347.534</u>	<u>702.878</u>

- (1) La Compañía según su política venía amortizando estos rubros como gastos incurridos para la ampliación y adecuación de locales. Sin embargo, al 31 de diciembre del 2017 en este grupo de activos existían rubros que correspondían activos fijos y que la empresa los reclasifico como activo fijo en el año 2018.

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Material de empaque	9.532	27.697
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>9.532</u>	<u>27.697</u>

NOTA 11 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario impuesto a la renta	103.758	79.848
Crédito tributario impuesto al valor agregado IVA	16.075	3.793
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>119.833</u>	<u>83.641</u>

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos depreciables		
Edificios	104.000	583.205
Instalaciones	163.956	-
Maquinaria y equipo	376.474	401.535
Equipos de computación y software	85.046	85.045
Vehículos	65.244	79.706
Muebles y enseres	51.126	51.126
Equipo de oficina	34.828	34.828
	<u>880.672</u>	<u>1.235.445</u>
Activos no depreciables		
Terreno	-	1.745.743
	<u>-</u>	<u>1.745.743</u>
Total de propiedades y equipo	<u>880.672</u>	<u>2.981.188</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(305.981)	(271.919)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>574.691</u></u>	<u><u>2.709.269</u></u>

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Vehículo	Equipo computación	Instalaciones	Total
Saldo inicial	1.745.743	583.205	401.535	51.126	34.828	79.706	85.045	-	2.981.188
Adiciones (1)	-	-	1.600	-	-	-	-	-	1.600
Reclasificación (2)	-	104.000	-	-	-	-	-	163.956	267.956
Retiros (3)	(1.745.743)	(583.205)	(26.662)	-	-	(14.462)	-	-	(2.370.072)
Total costo	-	104.000	376.474	51.126	34.828	65.244	85.045	163.956	880.672
Depreciación									
Saldo inicial	-	32.507	114.170	33.215	15.555	24.912	51.560	-	271.919
Adiciones	-	7.876	17.022	5.557	2.253	11.835	1.586	-	46.129
Ajuste	-	(477)	7.109	1.553	1.120	(175)	2.857	-	11.986
Reclasificación (2)	-	4.680	10.390	(12.200)	1.810	-	-	41.648	46.328
Retiros (3)	-	(35.227)	(23.995)	-	-	(11.158)	-	-	(70.381)
Total depreciación	-	9.360	124.695	28.125	20.738	25.414	56.004	41.648	305.951
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	94.640	251.779	23.001	14.090	39.830	29.041	122.308	574.691

Adiciones:

(1) Maquinaria y equipo: Corresponde a la compra de una bomba Multi tapa por un valor de US\$ 1.600.

Reclasificaciones:

(2) Edificio e instalaciones: Corresponde a la reclasificación del grupo Gasto en proyecto que la Compañía según su política venía amortizando estos rubros como gastos incurridos para la ampliación y adecuación de locales. Sin embargo, al 31 de diciembre del 2017 en este grupo de activos existían rubros que correspondían activos fijos y que la empresa los reclasifico como activo fijo en el año 2018.

Retiros:

(3) Terrenos y edificios: Corresponde a la venta de un terreno y un edificio ubicado en la ciudad de Guayaquil (Ver nota 21).

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiros bancarios		
Banco Pichincha	11.317	80.263
Banco del Pacífico	87.410	137.935
Banco Bolivariano	-	290
Banco de la Producción Produbanco	6.347	11.333
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>105.075</u>	<u>229.820</u>

NOTA 14 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	907.468	1.121.738
Proveedores del exterior	617.501	784.483
Parte relacionada (1)	600.941	517.966
Tarjeta de crédito	-	11.479
Cuenta de cruces transferencias no procesadas	(17.654)	(23.594)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2.108.256</u>	<u>2.412.072</u>

- (1) Corresponde a pagos pendientes por realizar a Express-Courier S.A., a parte de la compañía. También existen cuentas por pagar por conceptos de jubilación por US\$. 84.458 y desahucio por US\$. 8.566. El movimiento del año es el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	517.966
Movimiento neto año 2018	82.975
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>600.941</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2018 no hemos recibido respuesta a las cartas de confirmación de saldos emitidas a proveedores.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos recibidos de clientes	390.706	308.749
Cuentas por pagar socios	112.004	-
Cuentas por pagar Microfactoring S.A.	67.650	114.149
Convenio pago impuesto predial	-	71.479
Provisión de costos y gastos	189.569	38.413
Reposición de gastos de caja chica	6.181	9.323
Pasivos del Contrato	98.927	-
Líneas aéreas por pagar	(10.809)	6.873
Otros menores	7.133	2.156
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>861.361</u>	<u>551.142</u>

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos mensuales	83.878	149.920
Impuesto a la renta	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>83.878</u>	<u>149.920</u>

NOTA 17 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte patronal y personal (1)	230.458	455.271
Beneficios sociales por pagar	146.622	228.645
Sueldos por pagar	132.264	128.273
Préstamos IESS	9.657	38.694
Fondos de reserva	1.933	22.068
Otros menores	-	243
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>520.933</u>	<u>873.194</u>

- (1) La Compañía con fecha 19 de octubre del 2018, suscribió un convenio de purga de mora patronal (convenio número 5064) 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 por garantías hipotecarias como respaldo.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal (1)	943.558	1.026.840
Desahucio (2)	285.940	313.205
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1.229.498</u>	<u>1.340.045</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). La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para la jubilación patronal reconocida en el estado de resultados y su movimiento durante el año.

Jubilación	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	1.026.840	989.157
Costo laboral por servicio	31.752	34.537
Costo financiero	38.081	42.282
Pensiones pagadas a jubilados	(139.409)	(20.639)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(13.705)	(7.016)
Transferencia obligaciones empresas del grupo - ORI	-	(11.481)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>943.558</u>	<u>1.026.840</u>

- (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. La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para la jubilación patronal reconocida en el estado de resultados y su movimiento durante el año.

Desahucio	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	313.205	312.053
Costo laboral por servicio	(21.839)	1.307
Costo financiero	11.330	12.627
Reversión de reservas trabajadores salidos	(16.755)	(7.835)
Transferencia obligaciones empresas del grupo - ORI	-	(4.947)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>285.940</u>	<u>313.205</u>

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mudanzas	3.600.541	3.667.845
Bodegaje	231.115	300.345
Varias	39.340	187.067
In Relocation	83.077	120.653
In Logistics	106.893	98.863
Ingresos diferidos	7.996	76.451
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>4.068.961</u>	<u>4.451.224</u>

NOTA 20 – GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de administración	1.160.779	1.433.123
Gastos de ventas	593.851	749.368
Gastos financieros	137.169	84.215
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1.891.799</u>	<u>2.266.706</u>

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

<u>2017</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>Financieros</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	643.986	547.045	-	1.191.031
Beneficios definidos	151.330	21.908	-	173.238
Honorarios	118.048	108.165	-	226.213
Mantenimiento y reparación	33.351	6.836	-	40.188
Seguros	7.480	-	-	7.480
Arriendos	90.323	6.291	-	96.614
Promoción y publicidad	11.406	16.261	-	27.667
Combustibles	5.926	5.347	-	11.273
Seguridad y Vigilancia	59.639	-	-	59.639
Gastos de viaje	2.240	14.242	-	16.482
Servicios básicos	73.745	2.558	-	76.303
Impuestos y contribuciones	218.348	2.937	-	221.286
Depreciaciones y Amortizaciones	5.505	1.542	-	7.047
Intereses y gastos bancarios	-	-	84.215	84.215
Otros gastos varios	11.795	15.610	-	27.405
Total	<u>1.433.123</u>	<u>749.368</u>	<u>84.215</u>	<u>2.266.706</u>

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20- GASTOS POR NATURALEZA
(Continuación)

<u>2018</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>Financieros</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	477.908	526.155	-	1.004.063
Beneficios definidos	4.921	5.820	-	10.742
Honorarios	198.564	36.537	-	235.101
Mantenimiento y reparación	84.369	563	-	84.932
Seguros	19.683	-	-	19.683
Arriendos	80.818	-	-	80.818
Suministros	10.270	3.232	-	13.502
Promoción y publicidad	11.853	6.567	-	18.421
Combustible	5.135	1.234	-	6.369
Seguridad y vigilancia	34.724	-	-	34.724
Gastos de viaje	12.709	5.872	-	18.580
Servicios básicos	51.207	2.337	-	53.544
Impuestos y contribuciones	70.435	-	-	70.435
Depreciaciones y amortizaciones	17.233	2.756	-	19.989
Provisión cuentas incobrables	67.908	-	-	67.908
Intereses y gastos bancarios	-	-	137.169	137.169
Otros gastos varios	13.042	2.777	-	15.820
Total	<u>1.160.779</u>	<u>593.851</u>	<u>137.169</u>	<u>1.891.799</u>

NOTA 21 – VENTA TERRENO Y EDIFICIOS

La compañía el 27 de marzo del año 2018 suscribió un contrato de compra venta con la compañía Cerlux Industria (compradora) por el terreno y edificio ubicado en la manzana 110, lotización industrial de la hacienda Mapasingue, parroquia urbana Tarqui bien que tiene un área de 4.264,35 mts 2 por un valor de US\$ 1,200.000.

La venta de esta propiedad a ocasionado que empresa genere una pérdida en su venta ya que el costo de la propiedad es superior al valor pactado de su venta.

<u>Propiedad</u>	<u>2018</u>
Edificio	
Costo	583.205
(-) Depreciación edificio	(35.227)
Subtotal	<u>547.978</u>
Terreno	
Costo	1.745.743
Subtotal	<u>1.745.743</u>
Total valor de la propiedad	<u>2.293.721</u>
Precio vendido	1.200.000
Pérdida	<u>1.093.721</u>

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 10.000 acciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, según escritura de aumento de capital.

NOTA 23 – 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 asta 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 2018 y 2017 no se apropió dicha reserva considerando que la misma supere los montos mínimos.

NOTA 24 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Perdida del ejercicio	(1.857.221)	(677.096)
(+) Gastos no deducibles	1.311.120	290.820
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta corriente	<u>(546.101)</u>	<u>(386.276)</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo determinado	-	54.071
Rebaja del saldo del anticipo	-	21.628
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	32.443
(-) Retenciones en la fuente año	(23.870)	(30.102)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(79.887)	(82.228)
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(103.758)</u></u>	<u><u>(79.887)</u></u>

NOTA 25 – CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018 no hemos recibido respuesta a la carta de confirmación de contingencias emitidas a los asesores legales de la Compañía.

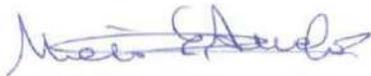
NOTA 26 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de noviembre del 2019) 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 27 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de enero del 2020 por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)



María Elena Avalos
Representante Legal



Accounting & Compliance
Services A&CS Cía. Ltda.
Contadores
