

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(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.

Al 31 de diciembre del 2019, International Shipping & Storage Cía. Ltda., registra un total de Ingresos Operaciones de US\$. 4.051.540, rubro que se asemeja al obtenido el año 2018 (US\$. 4, 068,961). Entre sus principales ingresos se encuentran los obtenidos por: Inmoving Mudanzas con el 87%, Bodegaje con el 8% y otros menores con el 5%. En cuanto a sus gastos operativos, de administración, financieros y otros la empresa presenta ahorros por aproximadamente \$ 832.000 con relación al año 2018 lo cual representa una mejora en sus resultados operativos. Esto se debe a que en el año 2019 la compañía inicia una optimización de sus operaciones ocasionando dicho efecto.

Como resultado de la mejor gestión que la compañía implemento en el 2019, se produce una utilidad de \$ 45.775.00. Los socios manifiestan que el siguiente paso a seguir es maximizar sus utilidades periodo a periodo.

La gerencia actualmente se encuentra implementando nuevos planes operativos y ha emprendido una reestructuración con el fin de reenfocar sus actividades y continuar con utilidades a futuro.

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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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) Cambios en políticas contables

- i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2019.

La Compañía ha adoptado por primera vez durante el año 2019 la NIIF 16 Arrendamientos. Existen otras normas e interpretaciones que también aplican para el año 2019, sin embargo, no tuvieron impacto en sus estados financieros.

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según la Norma NIC 17.

La Compañía adoptó NIIF 16 retrospectivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma reconocido en la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019). La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo con NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos basados en el importe en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de una tasa de descuento en la fecha inicial de adopción. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de la adopción.

Como resultado de la adopción por primera vez de la NIIF 16, la Administración de la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de US\$ 491,467, sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 7,50 % al año.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2020 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 1 y 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales)	1 enero 2020

La Administración estima que la adopción de las normas y enmiendas a las NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) 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.

d) 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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

e) 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 2019 y 2018, 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

Los activos financieros y pasivos financieros posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

i) Activos financieros al costo amortizado

- Cuentas por cobrar comerciales: corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de la operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 45 días.
- Otras cuentas por cobrar: corresponden principalmente a préstamos a empleados, los cuales se liquidan en el corto plazo, no generan intereses y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado.
- Inversión financiera al costo amortizado: corresponde a inversión en Certificado de Depósito a plazo fijo.

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

- Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: corresponden principalmente a anticipos de clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses, por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado.
- Pasivo de arrendamiento: corresponde a contratos de arrendamiento operativo, reconocidos por la aplicación de la NIIF 16 y devengan interés a tasa anual de 7.50% al año.

f) 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.

g) 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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 20 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.

h) Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Compañía como arrendataria aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce activos por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y son ajustados por cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocido, costos iniciales directos incurridos y los pagos por arrendamiento efectuados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso son depreciados en línea recta durante el plazo más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada de los activos.

Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables que dependen de un índice o tasa, y montos que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual.

Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en los cuales el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio, ya que la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable.

Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

i) 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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% 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. El valor del anticipo calculado, resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado menos retenciones 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.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

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.

j) 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

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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, incrementos 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.

k) 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.

l) Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

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:

- **Provisión para cuentas dudosas:** La estimación para el deterioro de cuentas por cobrar a clientes comerciales es determinada sobre la base de una evaluación de la pérdida estimada al momento de reconocer la cuenta por cobrar.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.
- Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos: La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando esta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa de descuento utilizando supuestos observables como tasas del mercado local.
- 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.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán 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

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 financieros, 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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	<u>11,311</u>	<u>26,969</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones temporales	19,000	19,000
Parte relacionada	214,951	863,281
Clientes comerciales	1,103,615	1,208,732
Otras cuentas por cobrar	431,438	347,534
Total de activos financieros	<u><u>1,780,315</u></u>	<u><u>2,465,517</u></u>

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiros bancarios	162,504	105,075
Proveedores	1,439,621	2,108,256
Otras cuentas por pagar	728,630	861,361
Total de pasivos financieros	<u>2,330,755</u>	<u>3,074,692</u>
<u>Valor razonable de los instrumentos financieros</u>		

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproxima 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>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	4,170	4,185
Fondo gastos administración	-	1,358
Depósitos en bancos locales		
Banco de la Producción Produbanco	6,580	4,881
Banco Bolivariano	519	8,424
Banco Pichincha	41	7,621
Banco Guayaquil	-	500
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>11,311</u>	<u>26,969</u>

NOTA 7 – INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversión Banco del Pacífico (1)	19,000	19,000
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>19,000</u>	<u>19,000</u>

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

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Clientes locales y del exterior</u>		
Clientes locales (1)	577,159	539,677
Clientes y agentes del exterior (2)	<u>526,456</u>	<u>669,056</u>
Total clientes locales y del exterior	1,103,615	1,208,732
<u>Partes relacionadas</u>		
Transporte y servicios	103,791	103,791
In Express Courier S.A. (3)	<u>111,160</u>	<u>759,490</u>
Total partes relacionadas	214,951	863,281
Provisión de clientes (4)	103,542	84,447
Provisión para cuentas incobrables	<u>(120,230)</u>	<u>(120,230)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1,301,878</u>	<u>2,036,231</u>

(1) Los saldos por años de clientes locales se detallan a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2019</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2018</u>
Clientes Locales		
Por año:		
2010	106	106
2011	269	269
2012	2,218	2,218
2013	11,406	11,406
2014	34,596	37,181
2015	21,816	25,042
2016	51,418	58,504
2017	49,607	91,719
2018	23,159	313,232
2019	<u>382,565</u>	<u>-</u>
	577,159	539,677

(2) Los saldos por años de clientes del exterior y agentes se detallan a continuación:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2019</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2018</u>
Cientes del exterior y		
Por año:		
2013	2,546	13,568
2014	1,833	12,291
2015	4,187	6,493
2016	7,931	16,662
2017	11,529	47,504
2018	45,286	572,538
2019	453,143	-
	<u>526,456</u>	<u>669,056</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. En el año 2019 se cruzaron las cuentas por cobrar relacionada con las cuentas por pagar relacionada por un monto aproximado de US\$. 552,113.

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

	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2019</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2018</u>
Cxc In Expres		
Courier		
Por año:		
2017	34,316	720,778
2018	21,686	38,713
2019	55,158	-
	<u>111,160</u>	<u>759,490</u>

- (4) Corresponde a una provisión de ingresos por servicios prestados por la compañía, pero no facturados al 31 de diciembre del 2019.

Los saldos según el vencimiento de clientes locales y del exterior comprenden:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes comerciales locales		
Por vencer	115,157	56,885
Vencidas		
01 a 60 días	166,355	156,854
61 a 90 días	31,000	28,554
91 a 120 días	25,360	15,606
121 a 360 días	41,729	52,962
más de 360 días	197,559	228,816
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>577,159</u>	<u>539,677</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes y agentes del exterior		
Por vencer	64,437	789
Vencidas		
01 a 60 días	162,912	249,341
61 a 90 días	60,421	74,068
91 a 120 días	44,817	79,509
121 a 360 días	118,971	168,831
más de 360 días	74,897	96,517
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>526,456</u>	<u>669,056</u>

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto en proyectos	30,544	30,544
Anticipo proveedores	76,743	156,386
Garantías por cobrar	71,452	102,273
Activo por ingreso diferido	28,141	28,141
Activos del Contrato	27,655	72,275
Otros menores	196,903	(42,085)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>431,438</u>	<u>347,534</u>

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Material de empaque	8,850	9,532
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>8,850</u>	<u>9,532</u>

NOTA 11 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario impuesto a la renta	107,060	103,758
Crédito tributario impuesto al valor agregado IVA	25,554	16,075
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>132,614</u>	<u>119,833</u>

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos depreciables		
Edificios	104,000	104,000
Instalaciones	163,956	163,956
Maquinaria y equipo	372,610	376,474
Equipos de computación y software	78,158	85,046
Vehículos	63,240	65,244
Muebles y enseres	44,076	51,126
Equipo de oficina	25,244	34,828
Total de propiedades y equipo	<u>851,285</u>	<u>880,672</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(338,950)	(305,981)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>512,335</u>	<u>574,691</u>

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

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

<u>Costo</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo computación</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	104,000	376,474	51,126	34,828	65,244	85,045	163,956	880,673
Adiciones	-	-	-	-	-	660	-	660
Retiros	-	(3,864)	(7,049)	(9,584)	(2,004)	(7,547)	-	(30,048)
Total costo	104,000	372,610	44,077	25,244	63,240	78,158	163,956	851,285
<u>Depreciación</u>								
Saldo inicial	9,360	124,695	28,125	20,738	25,414	56,004	41,648	305,982
Adiciones	4,680	18,246	3,896	2,673	11,315	577	14,756	56,142
Retiros	-	(3,478)	(6,344)	(7,161)	(1,599)	(4,592)	-	(23,174)
Total depreciación	14,040	139,463	25,676	16,250	35,130	51,989	56,404	338,950
Saldo al 31 de diciembre del 2019	89,960	233,147	18,401	8,994	28,111	26,169	107,552	512,335

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – ARRENDAMIENTOS

La compañía, como arrendataria, mantiene contratos suscritos para utilización de instalaciones y oficinas en la ciudad de Quito y Guayaquil, cuyo periodo de arrendamiento es de cinco y cuatro años

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>
Derecho de uso	491,467
Menos:	
Derpreciación acumulada	(229,993)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>261,474</u></u>

El pasivo por el arrendamiento y el movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2019</u>
Derecho de uso	491,467
Interes	67,122
Pagos	<u>(277,246)</u>
Total	<u><u>281,343</u></u>
Saldo corriente	132,356
Saldo no corriente	148,988
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>281,343</u></u>

NOTA 14 – SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiros bancarios		
Banco del Pacífico	156,740	87,410
Banco Bolivariano	4,202	-
Banco Guayaquil	1,201	-
Banco Pichincha	361	11,317
Banco de la Producción Produbanco	-	6,347
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>162,504</u></u>	<u><u>105,075</u></u>

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	669,534	907,468
Proveedores del exterior (2)	606,710	617,501
Parte relacionada (3)	166,112	600,941
Cuenta de cruces transferencias no procesadas	(2,735)	(17,654)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1,439,621</u>	<u>2,108,256</u>

(1) Los saldos por años de proveedores locales se detallan a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2019</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2018</u>
Proveedores		
Locales		
Por año:		
2008	689	689
2009	2,655	2,655
2012	1,188	1,188
2013	1,834	1,834
2014	3,668	6,155
2015	16,523	26,922
2016	46,295	84,747
2017	43,793	182,769
2018	117,042	600,510
2019	435,847	-
	<u>669,534</u>	<u>907,468</u>

(2) Los saldos por años de proveedores del exterior se detallan a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2019</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2018</u>
Proveedores del		
exterior		
Por año:		
2012	-	5,150
2013	2,450	13,297
2014	7,234	11,195
2015	15,611	18,270
2016	14,050	21,070
2017	12,916	121,593
2018	93,941	426,926
2019	460,507	-
	<u>606,710</u>	<u>617,501</u>

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PROVEEDORES
(Continuación)

(3) Corresponde a pagos pendientes por realizar a In Express-Courier S.A., a parte de la compañía. También existen cuentas por pagar por conceptos de jubilación por US\$. 86.106. En el año 2019 se cruzaron las cuentas por cobrar relacionada con las cuentas por pagar relacionada por un monto aproximado de US\$. 552,113. El movimiento del año es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	600,941	517,966
Movimiento neto año 2019 y 2018	(434,830)	82,975
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>166,112</u>	<u>600,941</u>

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos recibidos de clientes (1)	442,166	390,706
Cuentas por pagar socios	112,004	112,004
Cuentas por pagar Microfactoring S.A.	114,535	67,650
Provisión de costos y gastos	3,882	189,569
Pasivos del Contrato	61,084	98,927
Otros menores	(5,041)	2,504
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>728,630</u>	<u>861,361</u>

(1) Corresponde a los siguientes anticipos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Clientes Locales	136,247	196,014
Anticipo Agentes del Exterior	150,353	95,251
Anticipo clientes por facturar	111,862	86,366
Anticipo Clientes Exterior	41,278	10,650
Anticipo Varios	2,426	2,426
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>442,166</u>	<u>390,706</u>

El saldo por años de anticipo clientes recibidos se detalla a continuación:

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2019</u>	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2018</u>
Anticipo		
Clientes		
Por año:		
2014	2,484	1,760
2015	15,126	15,835
2016	24,379	27,517
2017	43,005	54,972
2018	183,830	290,623
2019	173,341	-
	<u>442,166</u>	<u>390,706</u>

NOTA 17 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos mensuales	133,260	83,878
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>133,260</u>	<u>83,878</u>

NOTA 18 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Convenio de pago IESS (1)	188,366	213,402
Beneficios sociales por pagar	158,440	146,622
Sueldos por pagar	75,714	132,264
Aporte patronal y personal	9,624	17,056
Préstamos IESS	8,620	9,657
Participación trabajadores	7,941	-
Fondos de reserva	2,088	1,933
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>450,793</u>	<u>520,933</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. Durante el año 2019 se pagó un valor de US\$. 25,035.54 del convenio, pendiente por pagar US\$.188,366.14.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal (1)	839,242	943,558
Desahucio (2)	197,781	285,940
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1,037,023</u>	<u>1,229,498</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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación		
Saldo inicial	943,558	1,026,840
Costo laboral por servicio	54,425	31,752
Costo financiero	34,723	38,081
Reversión de reservas trabajadores salidos (3)	(169,667)	(139,409)
Pensiones pagadas a jubilados	(23,797)	(13,705)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>839,242</u>	<u>943,558</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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Desahucio		
Saldo inicial	285,940	313,205
Costo laboral por servicio	20,838	(21,839)
Costo financiero	-	11,330
Liquidaciones	(19,814)	
Reversión de reservas trabajadores salidos (3)	(89,184)	(16,755)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>197,781</u>	<u>285,940</u>

- (3) Valores que corresponden a reversión de reservas de jubilación patronal y desahucio. Reversiones ocasionadas por liquidación a trabajadores que salieron de la empresa en el año 2019. El efecto de las reversiones alcanza a US\$. 258,851 que se incrementan al patrimonio de acuerdo a la normativa contable vigente NIIF.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mudanzas	3,549,723	3,600,541
Bodegaje	304,906	231,115
Varias	9,938	39,340
In Relocation	76,821	83,077
In Logistics	86,788	106,893
Ingresos diferidos	23,363	7,996
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>4,051,539</u>	<u>4,068,961</u>

NOTA 21 – GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administración	908,800	1,160,779
Gastos de ventas	506,819	593,851
Gastos financieros	75,039	137,169
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1,490,658</u>	<u>1,891,799</u>

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

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – GASTOS POR NATURALEZA
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Gasto personal	381,701	477,908
Honorarios	112,848	198,564
Depreciaciones y amortizaciones	136,129	17,233
Impuesto y contribuciones	56,742	70,435
Servicios básicos	48,425	51,207
Beneficios definidos	35,238	4,921
Seguridad y vigilancia	27,030	34,724
Seguros	18,177	19,683
Promoción y publicidad	16,982	11,853
Mantenimiento y reparaciones	10,229	84,369
Suministros y materiales	6,431	10,270
Arriendos	152	80,818
Otros gastos	28,454	30,886
Provisión cuentas incobrables	-	67,908
Total gastos de administración	<u>878,537</u>	<u>1,160,779</u>
<u>Gastos de venta</u>		
Gasto personal	423,481	526,155
Honorarios	26,723	36,537
Beneficios definidos	17,085	5,820
Promoción y publicidad	16,482	6,567
Servicios básicos	3,434	2,337
Depreciaciones y amortizaciones	1,701	2,756
Otros gastos	17,912	13,678
Total gastos de venta	<u>506,819</u>	<u>593,851</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Gasto bancarios	75,039	137,169
Gasto financiero por pasivo de arrendamiento	30,262	-
Total gastos financieros	<u>105,302</u>	<u>137,169</u>
Total gastos operacionales	<u><u>1,490,658</u></u>	<u><u>1,891,799</u></u>

En el año 2019 la compañía muestra una optimización en sus gastos operacionales reflejadas con un 21% menor de gastos que el año 2018.

NOTA 22 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 10.000 acciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, según escritura de aumento de capital.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 2019 y 2018 no se apropió dicha reversa considerando que la misma supero los montos mínimos.

NOTA 24 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad/Pérdida del ejercicio	45,775	(1,857,221)
(-) Participación trabajadores	(6,866)	-
(+) Gastos no deducibles	97,533	1,311,120
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(34,111)	-
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>102,332</u>	<u>(546,101)</u>
Impuesto a la renta causado 25%	25,583	-
(-) Anticipo a la renta	(6,245)	-
(-) Retenciones en la fuente año	(22,641)	(23,870)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(103,758)	(79,887)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(107,060)</u>	<u>(103,758)</u>

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la

(Ver página siguiente)

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020. Hasta la fecha de este informe el gobierno ha emitido otras medidas cuyo objetivo ha sido mitigar los efectos que causa la pandemia.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.



María Elena Avalos
Representante Legal



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