

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

**1.1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 24 de enero del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de marzo del 2000 bajo el nombre de Servipallet S.A.

La Compañía tiene por objeto principal la actividad y servicio de la recepción, bodegaje temporal, embalaje, despacho y entrega de toda clase de cargas o productos agrícolas, hortícolas, florícolas, artesanales, textiles, cerámicas, valijas de mudanzas, partes, piezas, repuestos, componentes o productos de la industria y comercio en general, sean de origen nacional o internacional, tanto de personas naturales como jurídicas, entre ellas, de agencias de carga de líneas nacionales o extranjeras y la gestión de transporte de cargas, productos a encomiendas a través de terceras personas legalmente autorizadas para desarrollar esta actividad.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por el servicio de Paletizado y Refrigeración prestados principalmente a Compañías dedicadas al Transporte Aéreo Internacional y local de carga. Adicionalmente, la compañía presta otros tipos de servicios como son bodegaje, repaletizado, montacargas particularizado a Compañías dedicadas al Transporte Aéreo Internacional y local de carga.

Las operaciones de la compañía son desarrolladas en el terminal de Carga Internacional del Aeropuerto Mariscal Sucre de la ciudad de Quito, donde mantiene su matriz.

**Entorno Económico**

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

La economía del Ecuador en 2020 seguirá siendo complicada pues las estimaciones proyectan un crecimiento cercano a cero. Ecuador sigue siendo vulnerable a variaciones en el precio del petróleo, si bien con las reformas aprobadas por la Asamblea Nacional el pasado diciembre se prevé una recaudación adicional, la dificultad para disminuir el gasto corriente o la obtención de nuevos ingresos harán difícil la reducción significativa del déficit fiscal. Las fuentes externas de financiamiento que financien el déficit seguirán siendo escasas y costosas considerando el perfil de riesgo del País.

Los principales clientes de Servipallet se encuentra en el sector floricultor, tiene aproximadamente un 60% del total de mercado nacional, pudiendo incrementar aún el 10% de éste debido a la ampliación de sus instalaciones; la diferenciación con su competencia radica en el valor de las tarifas, calidad del servicio, tamaño de las instalaciones y certificaciones obtenidas. La Compañía presenta un comportamiento habitual de crecimiento, en general del 2% de sus ingresos de año a año, cumpliendo así con los presupuestos establecidos.

En diciembre de 2019 el virus COVID-19 se inició en China y se ha convertido en una pandemia por lo que varios países han declarado el estado de emergencia sanitaria y con esto el cierre de las operaciones en los aeropuertos en todo el mundo y en el caso de nuestro país este estado de emergencia fue decretado por el gobierno desde el 17 de marzo, ordenando la paralización tanto de la movilidad interna (camiones para transporte de carga hacia los aeropuertos), como el cierre de cualquier actividad económica y el cierre de operaciones en el aeropuerto Mariscal Sucre. Al cerrarse las operaciones en los aeropuertos internacionales existen pocos vuelos que ingresen al país para transporte de carga; como es de conocimiento el 80% de la carga de exportación que procesa la bodega corresponde a flores y por la emergencia sanitaria estos productos no son requeridos en otros países lo que ha bajado de manera drástica la operación de la Compañía. Al momento mantenemos la operación con aerolíneas que son únicamente cargueras, manteniendo una operación del 40% de lo que habitualmente se procesaba. Se han adoptado estrategias para enfrentar la situación, y estamos evaluando los impactos derivados.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

## **1.2. INFORMACIÓN GENERAL**

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Parroquia de Tababela.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

## **1.3. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 publicada en RO 39 del 13 de septiembre de 2019, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, todas aquellas Compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales inferiores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales hasta US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores ocupados en promedio anual ponderado, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de abril de 2020.

## **SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

### **2.1. CONSIDERACIONES GENERALES**

#### **Bases de preparación**

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

#### **Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**2.2. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2015).

**2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

El ingreso comprende principalmente la prestación de servicios de recepción, bodegaje temporal, embalaje, despacho, entrega de guías, manejo operativo y entrega de toda clase de productos agrícolas, florícolas, artesanales, textiles, cerámicas, valijas de mudanza a contado y a crédito. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía. Los criterios se muestran a continuación:

**Ingresos por Paletizaje**

Los ingresos por paletizaje se generan por la agrupación de mercancía de cualquier tipo sobre un palet para su almacenaje y transporte.

**Ingresos por Montacargas**

Los ingresos por montacargas se reconocen por los servicios efectuados por un equipo de trabajo para subir o bajar los pales de mercancía.

**2.4. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

**2.5. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

**2.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes comprende caja, fondos bancarios, depósitos a la vista, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

**2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

**Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

**Instrumentos Financieros Básicos**

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

**Otros Instrumentos Financieros**

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

**2.8. INSTALACIONES Y EQUIPOS**

Las partidas de instalaciones y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación y la vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. En el caso de existir reevalúo del valor residual, los efectos en el activo se los efectúa de forma prospectiva, conforme el párrafo 10.10A de la NIIF para Pymes.

Para la depreciación de las instalaciones y equipo se usaron las siguientes tasas:

Detalle	Años	Tasas	Valor Residual
Instalaciones	10 años	10%	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%	5%
Equipos de Computación	3 años	33%	10%

**2.9. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS**

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**2.10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles son derechos de llave que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Detalle	Años	Tasas
Derecho de Llave	10 años	10%

## 2.11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

### Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

### Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. Para determinar la tasa de descuento se ha considerado como referencia a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

## 2.12. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

## **2.13. IMPUESTOS**

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2019.

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al periodo actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro del grupo de pasivos por impuestos corrientes. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, Iva en Adquisiciones que no son recuperables, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

**2.14. PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

**Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las Compañías Anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

**Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

**2.15. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

**Juicios gerenciales significativos**

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

**Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

### 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja y bancos:

	2019 US\$	2018 US\$
<b>Efectivos en caja bancos:</b>		
Caja Chica	150	150
Efectivo en Bancos (1)	249,536	619,708
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>	<b>249,686</b>	<b>619,858</b>

(1) Comprende la Cuenta de Ahorros de Banco de Produbanco No. 12040360283, Cuenta Corriente No.020051869 de Banco de Produbanco y la Cuenta Corriente No. 3113237904 de Banco de Pichincha.

#### 3.2. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	2019 US\$	2018 US\$
<b>Cuentas por Cobrar Corrientes</b>		
Clientes	386,525	346,780
<b>Total Deudores comerciales</b>	<b>386,525</b>	<b>346,780</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se registro provisión para cuentas incobrables, debido a que no tiene cartera vencida.

#### 3.3. ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los anticipos a proveedores, empleados y otros consiste en:

	2019 US\$	2018 US\$
Anticipo proveedores	15,361	17,049
Seguros y Reaseguros	3,161	1,461
Préstamos al Personal	2,800	4,720
<b>Total anticipos a proveedores, empleados y otros</b>	<b>21,322</b>	<b>23,230</b>

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**3.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	57,508	33,882
<b>Total Impuestos corrientes</b>	<b>57,508</b>	<b>33,882</b>

**3.5. INSTALACIONES Y EQUIPOS**

El detalle y los movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
<b>Costo:</b>		
Instalaciones	345,428	328,024
Muebles y Enseres	19,410	19,246
Maquinaria y Equipo	448,980	447,630
Equipo de Computación	17,412	10,198
Adecuaciones	73,663	73,662
<b>Total Costo</b>	<b>904,893</b>	<b>878,760</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>		
Dep. Ac. Instalaciones	(104,583)	(85,630)
Dep. Ac. Muebles y Enseres	(8,308)	(7,837)
Dep. Ac. Maquinaria y Equipo	(124,818)	(99,680)
Dep. Ac. Equipo de Computación	(6,012)	(4,567)
Dep. Ac. Adecuaciones	(31,857)	(28,010)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(275,578)</b>	<b>(225,724)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>629,315</b>	<b>653,036</b>

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>Costo</b> US\$	<b>Depreciación Acumulada</b> US\$
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2017</b>	<b>713,417</b>	<b>(181,923)</b>
Más: Adiciones	165,343	(43,801)
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2018</b>	<b>878,760</b>	<b>(225,724)</b>
Más: Adiciones (1)	27,498	(50,489)
Menos: Bajas	(1,365)	635
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2019</b>	<b>904,893</b>	<b>(275,578)</b>

(1) En el año 2019, comprende principalmente a las adecuaciones realizadas en el cuarto frío por US\$ 17,405 (En el 2018 compra de evaporadores US\$ 64,000, y sistema de inspección de rayos X US\$ 61,230).

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**3.6. ACTIVO INTANGIBLE**

El detalle comprende los siguientes intangibles:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Costo</b>		
Derecho de Llaves (1)	125,000	125,000
<b>Total Costo</b>	<b>125,000</b>	<b>125,000</b>
<b>Amortización y Deterioro Acumulados</b>		
Amortización Ac. Derecho de Llaves	(75,000)	(62,500)
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>(75,000)</b>	<b>(62,500)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>50,000</b>	<b>62,500</b>

(1) Constituye la tarifa de inicio entregada a Corporación Quiport por el uso del espacio en el Aeropuerto para el uso de las instalaciones durante la duración del contrato de arrendamiento.

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Amortización
	US\$	US\$
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2017</b>	<b>127,430</b>	<b>(52,025)</b>
Más: Adiciones		(12,905)
Menos: Bajas	(2,430)	2,430
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2018</b>	<b>125,000</b>	<b>(62,500)</b>
Más: Adiciones		(12,500)
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2019</b>	<b>125,000</b>	<b>(75,000)</b>

**3.7. ARRENDAMIENTOS**

Desde el 2012, la Compañía es arrendataria de un espacio en el Aeropuerto Mariscal Sucre a Corporación Quiport, por un plazo de 10 años a partir de la fecha de apertura del aeropuerto, durante el plazo la compañía usara el espacio para sus oficinas administrativas y de operación acorde a las actividades permitidas en el contrato.

El canon mensual de arrendamiento será determinado por la declaración mensual que deberá presentar la compañía a la Corporación Quiport, la que deberá contener lo siguiente:

- a) La tarifa mensual de Espacio Oficina y la Tarifa Mensual de Espacio de Operación pagada en el mes calendario anterior o parte del mismo.
- b) El número de toneladas de cargas manejadas por cada vuelo servido durante el mes calendario anterior en el Espacio Arrendado y la Tarifa Mensual de Manejo por el mes calendario anterior.
- c) Un resumen de todos los demás servicios prestados por la compañía durante el mes calendario anterior.

El gasto reconocido por arriendo de oficinas Administrativas e instalaciones fijas y variables al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$.586.950 (US\$ 511.297 en el 2018).

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento, de continuar la renovación del contrato, para el año 2019 se detalla a continuación:

Plazo	<b>Pagos Mínimos Futuros</b>	
	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Un año	78,957	72,467
Entre un año y tres años	162,683	149,310
Mas de Tres Años	-	76,902
<b>Totales</b>	<b>241,640</b>	<b>298,679</b>

### 3.8. ACREDITORES COMERCIALES Y OTROS

Comprende lo siguiente:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Acreedores Comerciales	6,404	31,802
Otras Cuentas por Pagar	578	3,589
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>6,982</b>	<b>35,391</b>

### 3.9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Décimo Tercer Sueldo	2,514	3,267
Décimo Cuarto Sueldo	6,113	5,806
Vacaciones	12,371	11,389
Participación Utilidades	171,493	175,810
Obligaciones con IESS	13,229	13,150
Liquidaciones por Pagar		793
Otros por Pagar	2,838	1,492
<b>Total Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados</b>	<b>208,558</b>	<b>211,707</b>

El movimiento de los pasivos laborales acumulados se muestra a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>196,272</b>	<b>186,334</b>
Provisión cargada a gastos	247,187	252,029
Monto Utilizado	(250,968)	(242,091)
<b>Saldo al final del año (1)</b>	<b>192,491</b>	<b>196,272</b>

(1) Incluye: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldos y vacaciones.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**3.10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
Impuesto a la Renta	3.13	189,051	186,305
Retenciones Fuente e IVA		2,799	2,740
Contribución Única y Temporal	3.20	2,916	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>		<b>194,766</b>	<b>189,045</b>

**3.11. PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Servicios Básicos	10,381	10,051
Arriendo Acumulados por Pagar - Quiport	46,421	63,049
Otros	200	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>57,002</b>	<b>73,100</b>

El movimiento de las acumulaciones, se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Saldo Inicial	73,100	43,602
Adiciones	57,002	73,100
Pagos	(73,100)	(43,602)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>57,002</b>	<b>73,100</b>

**3.12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO**

El total de pasivos por concepto beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Beneficios de empleados corto plazo</b>		
Décimo Tercera remuneración por pagar	2,513	3,267
Décimo Cuarta remuneración por pagar	6,114	5,806
Vacaciones por pagar	12,371	11,389
Participación Utilidades	171,493	175,810
<b>Subtotal beneficios corto plazo</b>	<b>192,491</b>	<b>196,272</b>
<b>Beneficios empleados largo plazo</b>	<b>124,088</b>	<b>112,671</b>
<b>Total corto y largo plazo</b>	<b>316,578</b>	<b>308,943</b>

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	430,485	395,372
Beneficios de Ley	171,266	163,724
15% Trabajadores	171,493	175,810
Otros Beneficios Empleados	87,129	59,788
<b>Subtotal corto Plazo</b>	<b>860,373</b>	<b>794,694</b>
Jubilación Patronal y Desahucio	17,105	7,670
<b>Saldo al final del año</b>	<b>877,478</b>	<b>802,364</b>

**Beneficios empleados a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total</b>
	US\$	US\$	US\$
<b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>67,641</b>	<b>25,605</b>	<b>93,246</b>
Costo de servicios actuales	11,059	3,614	14,673
Costo de interés	5,587	2,084	7,670
Perdida/ Ganancia Actuarial	56	(968)	(911)
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes	(531)	465	(65)
Beneficios Pagados		(1,262)	(1,262)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(680)		(680)
<b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>83,133</b>	<b>29,538</b>	<b>112,671</b>
Costo de servicios actuales	13,225	3,881	17,106
Costo de interés	6,418	2,228	8,646
Pérdida(ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos	(9,508)	(877)	(10,385)
Pérdida(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(1,184)	(1,424)	(2,608)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(894)		(894)
Beneficios pagados		(448)	(448)
<b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>91,190</b>	<b>32,898</b>	<b>124,088</b>

En el año 2019, las utilidades o pérdidas actuariales reconocidas en resultados acumulados (2018 se registran en el Estado de Resultados). Los costos de interés se incluyen en costos financieros.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Información demográfica**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Numero de trabajadores activos al final del año	38	38
Tiempo de Servicio promedio de los trabajadores activos	7.12	6.37
Edad promedio en años:	37	36
Ingreso mensual promedio activos	820	804

**Supuestos utilizados**

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento (1)	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	2.00%	1.50%
Tasa rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Expectativa de vida	IESS 2002	IESS 2002
Edad de jubilación	Sin límite	

(1) La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a la norma contempla la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

**Análisis de sensibilidad**

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	<b>Cambio de menos 0,5%</b>	<b>Cambio de mas 0,5%</b>	
	<b>%</b>	<b>%</b>	
<b>Tasa de descuento</b>	3,878	4.00%	(3,633) -4.00%
<b>Tasa de incremento salarial</b>	(3,916)	-4.00%	4,121 5.00%
	<b>Cambio de menos 5%</b>	<b>Cambio de mas 5%</b>	
	<b>%</b>	<b>%</b>	
<b>Rotación</b>	2,314	3.00%	(2,248) -2.00%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Tasa de descuento	846	3.00%	(799)	-2.00%
Tasa de incremento salarial	(895)	-3.00%	940	3.00%
<b>Rotación</b>	<b>(821)</b>	<b>-2.00%</b>	<b>857</b>	<b>3.00%</b>

Siendo que la tasa de mortalidad se mantiene constante la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esta variable.

### 3.13. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

#### Situación Tributaria

En el año 2019 la Compañía aplica la tarifa del 28% de Impuesto a la Renta de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, correspondiente al porcentaje de composición societaria en paraísos fiscales y con un beneficiario efectivo ecuatoriano, sobre las utilidades gravables restantes aplica el 25%. En el 2018 aplicó la tarifa del 28% sobre la totalidad de utilidades gravables.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2016 al 2019.

#### Cambios en el Régimen legal tributario

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (R.O. 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No. 617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Gasto impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Gasto Impuesto a la Renta se muestra a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
<b>Gasto (ingreso) impuesto a la renta</b>		
Impuesto a la renta causado del año	252,416	244,566
Impuesto a la renta diferido del año	(6,008)	(5,296)
<b>Total gasto impuesto a la renta</b>	<b>246,408</b>	<b>239,270</b>

**Impuesto a la renta corriente**

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la siguiente forma:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Resultado del Ejercicio	1,143,287	1,172,068
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(171,493)	(175,810)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible (1)	16,520	(17,996)
<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>988,314</b>	<b>978,262</b>
<b>Base imponible Sujeta al Impuesto Renta Corporativo</b>	<b>988,314</b>	<b>978,262</b>
Impuesto calculado con la tarifa 25% - 28%	252,416	244,566
<b>Impuesto Renta Causado Tarifa Societaria</b>	<b>252,416</b>	<b>244,566</b>
Anticipo Mínimo determinado	19,266	
<b>Gasto impuesto causado del año</b>	<b>252,416</b>	<b>244,566</b>
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	26%	25%

(1) Comprende principalmente la deducción por incremento neto de empleo

**Impuesto a la renta diferido**

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Jubilación Patronal y desahucio	11,314	5,296
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>11,314</b>	<b>5,296</b>
<b>Impuesto a la renta diferido neto</b>	<b>11,314</b>	<b>5,296</b>

El monto de ingresos en los resultados de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Jubilación Patronal y desahucio	6,008	5,296
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>6,008</b>	<b>5,296</b>
<b>Ingresos por impuesto diferido</b>	<b>6,008</b>	<b>5,296</b>

#### **3.14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

En el año 2019 y 2018 la Compañía no mantiene saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas.

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
Dividendos Pagados	1,047,668	410,319

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

#### **Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están en la obligación de presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La Compañía no está obligada a la presentación del estudio de precios de transferencia y el anexo respectivo por el año 2019.

#### **Transacciones con Personal Gerencial y Directivo**

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	<b>2019</b> US\$	<b>2018</b> US\$
<b>Beneficios de empleados</b>		
Sueldo y Beneficios de Empleados	82,420	80,500
Beneficios Laborales Largo plazo	3,030	3,317
<b>Total remuneración Gerencia principal</b>	<b>85,450</b>	<b>83,817</b>

#### **3.15. CAPITAL SOCIAL**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

#### **Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende 50.000 acciones de valor nominal de US\$1 cada una, detalle del mismo a continuación:

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

<b>Accionistas año 2019</b>	<b>N. Acciones.</b>	<b>Porcentaje</b>
Garces&Garces Service S.A. (1)	10,000	20%
Soluciones Logísticas Logicsol S.A. (1)	9,000	18%
Vázquez Guerrero Rolando (1)	6,000	12%
Agroinnovacion S.A. (2)	25,000	50%
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>50,000</b>	<b>100%</b>
<b>Accionistas año 2018</b>	<b>N. Acciones.</b>	<b>Porcentaje</b>
Sociedad Agricola Victoria S.A. SAVISA (1)	25,000	50%
Ulrich Clarisse (2)	25,000	50%
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>50,000</b>	<b>100%</b>

(1) Transferencia de acciones efectuada el 18 de febrero de 2019, de acuerdo al contrato de compra - venta de acciones entre Savisa y los adquirientes de las acciones.

(2) Con fecha 6 de noviembre de 2019, se notifica la transferencia de acciones de Clarisse Ulrich en favor de la Compañía Hilsea Investments Limited; sociedad que a su vez, con fecha 20 de diciembre de 2019, notifica la transferencia de la totalidad de las acciones en favor de Agroinnovacion S.A.

### 3.16. INGRESOS OPERACIONALES

Se presenta la desagregación de los ingresos por servicios con clientes según el momento del reconocimiento del ingreso, durante el ejercicio 2019 y 2018.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Paletizaje	2,988,762	2,773,396
Bodegaje	75,591	62,892
Manejo Operativo	40,848	36,942
Otros ingresos operacionales	45,788	46,167
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>3,150,989</b>	<b>2,919,397</b>

### 3.17. COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Costos de Operación</b>		
Sueldos y Beneficios	510,211	470,419
Arriendos Fijos - Quiport	70,153	64,056
Arriendos Variables (Quiport Fee)	509,807	440,251
Honorarios	3,552	5,249
Mantenimiento	45,237	31,514
Seguridad	381,641	321,740
Servicios Básicos	123,532	118,158
Transporte	43,739	8,339
Otros (1)	61,647	59,722
<b>Total Costo de Operación</b>	<b>1,749,519</b>	<b>1,519,448</b>

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(1) Incluye principalmente a la Comida Personal por US\$.21.880 en 2019 (US\$.26.942 en 2018).

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$	US\$
<b>Gastos de Administración</b>		
Sueldos y Beneficios.	280,414	278,184
Honorarios.	18,639	15,991
Impuestos y Contribuciones.	14,818	11,469
Arriendos Fijos - Quiport.	6,989	6,989
Depreciación y Amortización (2)	71,993	63,789
Transporte.	7,003	6,468
Otros	23,109	15,401
<b>Total Gasto de Administración</b>	<b>422,965</b>	<b>398,291</b>

(2) Además de las depreciaciones de instalaciones y equipos, al 31 de diciembre de 2019 incluye la amortización por Derecho de Llaves por US\$.12.500 (US\$ 12.500 en 2018); y, la amortización por devengamiento de seguros contratados por US\$. 9.004 en 2019 (US\$.7.488 en 2018).

### 3.18. OTROS INGRESOS

La composición de la partida al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$	US\$
Reembolso de Gastos	739	106
Otros Ingresos Varios	1,197	2,166
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>1,936</b>	<b>2,272</b>

### 3.19. GASTOS FINANCIEROS

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$	US\$
Costos Financieros Beneficios Definidos Empleados	8,646	7,670
<b>Total Gastos financieros</b>	<b>8,646</b>	<b>7,670</b>

### 3.20. GRAVAMEN

Como se menciona en la Nota 3.13 Impuestos, la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada al cierre del ejercicio 2019, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2020, 2021 y 2022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del 2018	2,921,562
Mas / (menos) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	(5,296)
Base de calculo de la contribución	2,916,266
0.1 % de contribución	2,916

**SERVIPALLET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Impuesto causado en el ejercicio	244,566
25% Impuesto causado	61,141
<b>Contribución Única y temporal para los tres ejercicios siguientes:</b> (el menor entre ambos cálculos)	<b>2,916</b>

El gravamen total para los ejercicios siguientes será de US\$ 5,833.

**3.21. EVENTOS SUBSECUENTES**

El principal evento subsecuente suscitado a nivel local y mundial es el brote del virus COVID-19, ampliación de este hecho y los efectos para la Compañía son descritos en la Naturaleza de las Operaciones (Ver Nota 1.1).

A más de lo indicado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 04 de mayo de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Cisternas U. Roy E.  
Gerente General



Vanesa Romero  
Contadora General