



**TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC**

INFORME A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

TRI STAR FREIGHT S.A.

AÑO 2015

FEBRERO 2016



**TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC**

INFORME A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

SEÑORES ACCIONISTAS:

En cumplimiento con los estatutos de la Empresa y de conformidad con la Ley de Compañías vigente, me permito presentar a ustedes, el informe de labores y los Estados Financieros correspondientes al año 2015, además presento el Plan de Negocios para el año 2016, para que sea analizado y aprobado por la Junta General de Accionistas.

REGISTRO DE TRISTAR ANTE EL SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR – SENAЕ.-

Mediante comunicación de la SENAЕ expedida el 23 de julio de 2015, la SENAЕ autorizó la creación del código a TRISTAR FREIGHT S.A. para realizar funciones de consolidador - desconsolidador de carga, debidamente registrado conforme a la Ley según resolución #488-RE.

Autorización que valida a TRISTAR y su RED de Agentes a nivel mundial, como corresponsales autorizados en la Aduana Ecuatoriana para ofrecer servicios de FORWARDER O/ EMBARCADOR INTERNACIONAL, bajo control y vigilancia de la Administración Aduanera.

Esto permite declarar nuestra información directamente ante la aduana mediante el sistema de ECUAPASS, función que la veníamos haciendo a través de un tercer FWD autorizado.

Esta gestión ha permitido que TRISTAR FREIGHT S.A. haya cumplido las siguientes metas:

- 1.- Reducir costo de ingreso y declaración de información en el sistema de ECUAPASS por \$5.000,00 mensuales aproximadamente.
- 2.- Reconocimiento de TRISTAR FREIGHT S.A. a nivel de navieras como OPERADOR DE COMERCIO EXTERIOR con CODIGO # 09777801 – OCE – debidamente legalizado puesto que nos permite figurar en estadísticas de volumen de carga a nivel internacional.



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

RESUMEN ACTIVIDAD COMERCIAL

RESUMEN DE COTIZACIONES				
	2014	2015	VAR.	%
TOTAL COTIZACIONES	2.048	2.419	371	18,12%
ACEPTADOS	880	1.234	354	40,23%
PERDIDOS DE COMPETENCIA	1.168	1.185	17	1,46%

RESUMEN EMBARQUES POR AÑO

EMBARQUES				
	2014	2015	VAR.	%
UNIDADES DE CARGA / TEUS / LCL	582	825	243	41,75%

En el siguiente gráfico se muestran los porcentajes de embarques por empresas durante el año 2015:



**TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC**

BALANCE GENERAL AÑO FISCAL 2015

BALANCE GENERAL (en dólares)	2015	2014	VAR.	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Fondos disponibles	200	3.919	-3.719	-94,90%
Cuentas por cobrar	75.861	177.861	-102.000	-57,35%
Crédito tributario	32.744	24.166	8.578	35,50%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	108.805	205.945	-97.141	-47,17%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo, neto	3.582	94	3.487	3691,99%
Otros activos	32.361	22.241	10.120	45,50%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	35.943	22.335	13.607	60,92%
TOTAL ACTIVO	144.747	228.281	-83.534	-36,59%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores y otros	6.150	117.334	-111.184	-94,76%
Otras cuentas por pagar	19.739	16.507	3.231	19,57%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	25.889	133.842	-107.953	-80,66%
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar largo plazo	101.930	100.000	1.930	1,93%
Provisión jubilación patronal y desahucio	5.035	5.035	0	0,00%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	106.966	105.035	1.930	1,84%
TOTAL PASIVO	132.855	238.877	-106.022	-44,38%
PATRIMONIO				
Capital social	800	800	0	0,00%
Aportes para futuras capitalizaciones	69.513	69.513	0	0,00%
Reserva legal	6.942	6.942	0	0,00%
Reserva facultativa	14.393	0	14.393	
Adopción primera vez NIIF	1.127	1.127	0	0,00%
Resultados acumulados	-103.372	-103.372	0	0,00%
Resultado neto del ejercicio	22.489	14.393	8.096	56,25%
TOTAL PATRIMONIO	11.892	-10.596	22.489	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	144.747	228.281	-83.534	-36,59%



**TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC**

El total de **Efectivo y sus equivalentes** disminuyó en 94,90% en el año 2015 reflejando una reducida disponibilidad para capital de trabajo.

Las **Cuentas por cobrar** disminuyeron en 102.000 dólares, siendo en el año 2015 75.861 dólares en comparación a las del año 2014, que fueron 177.861 dólares, debido al trabajo de recuperación de cartera.

CARTERA DE CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015					
	VIGENTE	31 de 2014	31 de 2013	más de 90 días	más de 91 días
CLIENTES	9.791,55	8.783,90	1.346,38	76.769,01	96.690,84
(-) PROVISIÓN INCORRIBLES					20.830,01
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES					75.860,83

Los impuestos anticipados se incrementaron en un 35,50% con relación al año 2014, debido al volumen de ventas, por lo que las retenciones efectuadas por los clientes aumentaron. En cuanto a las retenciones de IVA, el crédito tributario es compensado mensualmente con el IVA por pagar, quedando un saldo por crédito tributario correspondiente a IVA y Renta de 32.744 dólares.

Los **activos fijos** presentan un incremento de 3.487 dólares en relación al año 2014 por la adquisición de dos computadoras, durante el año 2015, para el área de Operaciones y Servicio cliente.

Otros activos aumentaron de 22.241 dólares en el año 2014 a 32.361 dólares es decir en un 45,50%, que corresponden a los valores de garantías navieras que TRISTAR FREIGHT compromete con las navieras locales, permitiéndonos otorgar a los clientes exoneración de garantía naviera.

El **pasivo corriente** de la compañía en el año 2014 fue de 133.842 dólares y en el año 2015 de 25.889 dólares, una disminución del 80,66% que incide en la relación con nuestros proveedores, ya que al estar al día con los pagos, logramos no perder crédito a nivel de agentes internacionales. Este grupo de cuentas incluye las obligaciones por pagar al IESS, SRI y beneficios sociales por un valor al 31 de diciembre del 2015 de 9.662 dólares, el 37,32% del pasivo corriente.

En las **Otras cuentas por pagar no corrientes** se registra la jubilación patronal por desahucio, que de acuerdo al cálculo actuarial realizado, asciende al 31 de diciembre a 5.035 dólares; y a valores a pagar a la Corporación CFC 101.930 dólares, incluyendo los intereses correspondientes.



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

El **patrimonio** de TRISTAR FREIGHT se incrementó en el año 2015 en 22.489 dólares, por el incremento registrado de 8.096 dólares correspondiente a la utilidad neta del ejercicio 2015, una vez que la utilidad neta del ejercicio 2014 de 14.393 dólares, se mantiene en la cuenta de reserva facultativa, por decisión de la Junta de Accionistas.

ESTADO DE RESULTADOS AÑO FISCAL 2015

ESTADO DE RESULTADOS (en dólares)	2015	2014	VAR.	%
(+) VENTAS	1.169.907	1.183.143	-13.236	-1,12%
(-) COSTO DE VENTAS	1.020.168	1.078.468	-58.300	-5,41%
MARGEN DE VENTAS	149.739	104.675	45.064	43,05%
(-) GASTOS GENERALES	104.439	102.114	2.324	2,28%
MARGEN OPERATIVO	45.300	2.560	42.740	1669,22%
(+) INGRESOS NO OPERATIVOS	1.034	18.324	-17.290	-94,36%
(-) OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	13.483	491	12.992	2645,03%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	32.852	20.393	12.458	61,09%
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.928	3.059	1.869	61,09%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	5.435	2.968	2.467	83,12%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	22.489	14.366	8.123	56,54%

El **margen de ventas** en el año 2015 de 149.739 dólares, reflejó un aumento del 43,05% con relación a los ingresos generados en el año 2014, que fue de 104.675 dólares. Esta sensible variación se debe al ligero incremento registrado en las ventas, a pesar de que el sector importador continúa con las restricciones e incrementos de aranceles, que implicó una desestabilización en la importación de ciertos productos.



**TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC**

Los **gastos generales** registrados de 104.439 dólares en el ejercicio 2015, han registrado un leve incremento de 2.324 dólares, es decir, un 2,28% frente a los gastos generales incurridos en el año 2014 por 102.114 dólares.

La **utilidad bruta del ejercicio** ascendió hasta los 32.852 dólares en el año 2015; un incremento del 61,09%, equivalente a 12.458 dólares frente a la utilidad bruta alcanzada en el ejercicio 2014 de 20.393 dólares.

PRESUPUESTO AÑO 2016

PRESUPUESTO 2016 (en dólares)	2015	2016	VAR.	%
(+) VENTAS	1.169.907	796.000	(373.907)	-31,96%
(-) COSTO DE VENTAS	1.020.168	644.516	(375.652)	-36,82%
MARGEN DE VENTAS	149.739	151.484	1.745	1,17%
(-)GASTOS GENERALES	104.439	101.116	(3.323)	-3,18%
MARGEN OPERATIVO	45.300	50.368	5.068	11,19%
(+) INGRESOS NO OPERATIVOS	1.034	977	(57)	-5,53%
(-) OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	13.483	7.560	(5.923)	-43,93%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	32.852	43.785	10.933	33,28%
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	4.928	6.568	1.640	33,28%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	5.435	9.633	4.198	77,24%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	22.489	27.584	5.095	22,66%



**TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC**

Como miembros de ATE Group (www.airtiger.com) continuaremos creciendo comercial y operativamente, puesto que se ha conseguido que TRISTAR FREIGHT S.A. sea una empresa FWD & NVOCC a nivel nacional e internacional, con operaciones logísticas tanto de Importaciones como de Exportaciones, que nos permiten presentarnos ante las Navieras y/o aerolíneas con un considerable volumen de embarques, beneficiando así a nuestros clientes.

Nuestro Plan de Acción para el año 2016 contempla:

- ▶ Aplicar nuevas estrategias comerciales para incrementar ventas, ya que las salvaguardias y las restricciones y/o cupos impuestos por el gobierno a las importaciones, han provocado que las de Comercio Exterior hayan decrecido en considerable número durante el último cuatrimestre del año 2015.
- ▶ Desarrollar más ampliamente tránsito de tráfico corto, por ejemplo, el servicio de las Américas (Norte, Centro y Sur) hacia Guayaquil, consiguiendo obtener nuestros propios consolidados con cargas de nuestros clientes y lograr así una rentabilidad del 90% al 100% para este proyecto.

REQUERIMIENTOS:

- ▶ Regularización de sueldos al personal del equipo Tristar Freight S.A.:

Bertha Blum.- Gerencia Comercial / Ventas a clientes/ Administradora empresa

Paola Ordoñez .- Operaciones / Documentación / Ecuapass

Carol Amador .- Asistente Gerencia / Customer Service Américas y Mediterráneo

David Garrido.- Area Financiera / Cobranzas

Juan Jose Mata.- Customer Service Lejano Oriente / Trámites de Aduana

Xavier Morán.- Mensajero / gestión navieras, bancos, y puerto.

Debido a las medidas inflacionarias, ya que los sueldos no han sido revisados desde el año 2011.



**TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC**

A continuación se adjunta un cuadro comparativo de los sueldos que se perciben en el mercado acorde a nuestra actividad, así como de las comisiones aplicables al área comercial:

ESCALA SALARIAL			
CARGO	SUELDO SUGERIDO	SUELDOS PROMEDIO MERCADO	SUELDO ACTUAL EN TRISTAR
Gerente Comercial (Gerencia de Oficina de Ventas)	3.500	3.500	1.200
Customer Service (Tráfico Americas y Mediterráneo, Asistente Gerencia, Ventas)	650	650 a 800	430
Jefe de Operaciones (Logística y Documentación)	900	700 a 1.000	650
Jefe Financiero (Contable, Facturación y Cobranzas)	900	800 a 950	560
Customer Service (Tráfico Asia, Europa, Mediterráneo, Trámites Aduana)	550	450 a 580	354
Asistente Operativo (Área de Campo, Gestiones en Puerto, Avieras y Bancos)	450	450 a 550	361

- ▶ A nivel de nuestra actividad comercial, en el mercado se aplica la siguiente escala por comisiones al área Comercial, basándose en liquidación entre los Costos VS. las Ventas Comerciales, las cuales pueden ser revisadas en base a liquidación y proyección mensual:

COMISIONES	
BASE	PORCENTAJE
4.500	10%
5.500	11%
6.500	12%
7.500	13%
8.500	14%

- ▶ Regularizar la actividad del Asesor Comercial dentro del área de Ventas, ya sea en la ciudad de Guayaquil como en la ciudad de Quito.



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

PROPUESTA PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES AÑO 2015

Pongo a consideración de los Señores Accionistas la aprobación de la liquidación de los resultados correspondientes al ejercicio fiscal por el año terminado el 31 de diciembre del 2015:

LIQUIDACIÓN DE UTILIDADES	
UTILIDAD BRUTA	32.851,55
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	4.927,73
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	27.923,82
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	3.770,04
(-) DEDUCCIONES	6.989,08
UTILIDAD BASE PARA IMPUESTO A LA RENTA	24.704,78
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5.435,05
UTILIDAD NETA	22.488,77
10% RESERVA LEGAL	0,00
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	22.488,77

Al igual que el año anterior, la Gerencia General propone a la Junta General de Accionistas, que la Utilidad líquida de 22.488,77 dólares, se registre en la cuenta de Reserva Facultativa, de manera que se fortalezca el Patrimonio de la Compañía.



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

AGRADECIMIENTO

Considerando la oportunidad de crecimiento para esta empresa como empresa Consolidadora de carga y FWD internacional y agradeciendo la oportunidad brindada por los Señores Accionistas, concluimos que nuestra experiencia profesional y excelencia en servicio contribuyen a que TRISTAR FREIGHT S.A. tenga un buen precedente a nivel de la actividad de comercio exterior, y se mantenga en el mercado internacional como la primera opción de embarque para nuestros clientes, pese a las restricciones y disposiciones que afectan seriamente al sector importador.

Atentamente,

Tcnlga. Bertha Blum A.

GERENTE (e)

TRI STAR FREIGHT S.A.