



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SITUACION ECONOMICA AL 31-DICIEMBRE-2015

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 180 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



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

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.

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.

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.

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.



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

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

Atentamente,

Alberto Garrido Alarcon

Contador General Tristar Freight S.A.

RUC: 0924576382001