



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
SITUACION ECONOMICA AL 31-DICIEMBRE-2016

BALANCE GENERAL AÑO FISCAL 2016

BALANCE GENERAL (en dólares)	2016	2015	VAR.	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Fondos Disponibles	10988,94	200	10.789	5394,47%
Cuentas por cobrar	109.774	75.861	33.913	44,70%
Crédito Tributario	35.838	32.744	3.094	9,45%
Total Activo Corriente	156.600	108.805	47.796	43,93%
ACTIVOS NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo, neto	2.319	3.582	-1.262	-35,25%
Otros Activos	12.861	32.361	-19.500	-60,26%
Total Activo No Corriente	15.180	35.943	-20.762	-57,77%
TOTAL ACTIVO	171.781	144.747	27.033	18,68%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores y otros	28.428	6.150	22.278	362,24%
Otras cuentas por pagar	14.323	19.739	-5.416	-27,44%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	42.751	25.889	16.862	65,13%
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar largo plazo	99.723	101.930	-2.207	-2,17%
Provisión jubilación patronal y desahucio	5.035	5.035	0	0,00%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	104.758	106.965	-2.207	-2,06%
TOTAL PASIVO	147.508	132.855	14.653	11,03%
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	36.544	14.393	22151,42	153,90%
Adopción primera vez NIFF	1.127	1.127	0	0,00%
Resultados Acumulados	-103.372	-103.372	0	0,00%



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

Resultado Neto del Ejercicio	12.717	22.489	-9772,21	-43,45%
TOTAL PATRIMONIO	24.272	11.892	12.380	104,10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	171.780	144.747	27.033	18,68%

El total de **Efectivo y sus equivalentes** aumento en 18,68 % en el año 2016 reflejando un aumento en la disponibilidad para capital de trabajo.

Las **Cuentas por cobrar** aumentaron en 33.913 dólares, siendo en el año 2016 109.774 dólares en comparación a las del año 2015, que fueron 75.861 dólares, debido al aumento en los días de crédito para clientes del grupo, especialmente para el sector cerámico.

CARTERA DE CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016					
CLIENTES	VIGENTE	31 A 60	61 A 90	más de 91	TOTAL
ALMACENES JUAN ELJURI	1099,82				1099,82
BBC – GASVESUBIO				36.175,00	36175
CERAMICA RIALTO	1164,44				1164,44
ECASA	7263,03	242,41			7505,44
ECUACERAMICA	1323,52				1323,52
FRAGANLICOR	7624,42				7624,42
GASVESUBIO				4.161,00	4161
ITALPISOS	4.414,92		790,15		5205,07
KARNATAKA	4.304,77				4304,77
KERAMIKOS	23316,52			2586,94	25903,46
LICONACIONAL		1256,06			1256,06
MARIA PALOMINO		1000			1000
MEPRELPA	1.184,06				1184,06
SOCELEC	3228,34			28273,25	31501,59
TECNOCYCLO	462,96	731,87			1194,83
TOTAL	55.386,80	3.230,34	790,15	71.196,19	130.603,48
				MENOS PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-20.830,01
				CARTERA NETA	109.773,47



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

Los impuestos anticipados se incrementaron en un 9,45% con relación al año 2015, 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 35.838 dólares.

Los **activos fijos** presentan una disminución de -1.262 dólares en relación al año 2016 por la depreciación acumulada de equipos de cómputo durante el año 2016.

Otros activos disminuyeron de 32.361 dólares en el año 2015 a 12.861 dólares es decir en un -60,26%, esto es a causa de negociaciones con las navieras para la exoneración de garantías sin dejar cheques.

El **pasivo corriente** de la compañía en el año 2015 fue de 25.889 dólares y en el año 2016 de 42.751 dólares, un incremento del 65,13% que incide en la relación con nuestros proveedores por el convenio de crédito que se obtuvo durante el 2016. Este grupo de cuentas incluye las obligaciones por pagar al IESS, SRI y beneficios sociales por un valor al 31 de diciembre del 2016 de 14.323 dólares, el -27,44% 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 99.723 dólares, incluyendo los intereses correspondientes.

El **patrimonio** de TRISTAR FREIGHT se incrementó en el año 2016 en 12.380 dólares, gracias a la utilidad correspondiente al ejercicio 2016, una vez que la utilidad neta del ejercicio 2014 y 2015 de 14.393 y 22.151 dólares, se mantiene en la cuenta de reserva facultativa, por decisión de la Junta de Accionistas.



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

ESTADO DE RESULTADOS AÑO FISCAL 2016

ESTADO DE RESULTADOS (en dólares)	2016	2015	VAR.	%
(+) VENTAS	1.012.735	1.169.907	-157.172	-13,43%
(-) COSTO DE VENTAS	877.755	1.020.168	-142.413	-13,96%
MARGEN DE VENTAS	134.979	149.739	-14.760	-9,86%
(-) GASTOS GENERALES	107.541	104.439	3.102	2,97%
MARGEN OPERATIVO	27.438	45.300	-17.862	-39,43%
(+) INGRESOS NO OPERATIVOS	2.259	1.034	1.225	118,43%
(-) OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	11.441	13.483	-2.042	-15,15%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	18.256	32.851	-14.595	-44,43%
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	2.738	4.928	-2.190	-44,43%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	2.801	5.435	-2.634	-48,47%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12.717	22.488	-9.771	-43,45%

El **margen de ventas** en el año 2016 de 134.979 dólares, reflejó una disminución del 9,86% con relación a los ingresos generados en el año 2015, que fue de 149.739 dólares. Esta sensible variación se debe al ligero decremento registrado en las ventas, debido 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 107.541 dólares en el ejercicio 2016, han registrado un leve incremento de 3.102 dólares, es decir, un 2,97% frente a los gastos generales incurridos en el año 2015 por 104.439 dólares.

La **utilidad bruta del ejercicio** disminuyó hasta los 18.256 dólares en el año 2016; un decremento del -44,43%, equivalente a 14.595 dólares frente a la utilidad bruta alcanzada en el ejercicio 2015 de 32.851 dólares.



TRI STAR FREIGHT S.A.
FREIGHT FORWARDER & NVOCC

PROPUESTA PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES AÑO 2016

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 2016:

LIQUIDACION DE UTILIDADES	
UTILIDAD BRUTA	18.256,02
(-)15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	2.738,40
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	15.517,62
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES	1.457,10
(-)DEDUCCIONES	0
UTILIDAD BASE PARA IMPUESTO A LA RENTA	16.974,72
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.734,44
UTILIDAD NETA	11738,32
10% RESERVA LEGAL	1178,32
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	10604,86

Atentamente,


Alberto David Garrido Alarcon
Contador General Tristar Freight
RUC: 0924576382001